Contratto di assicurazione a vita intera, a premio unico, con possibilità di versamenti aggiuntivi e prestazioni collegate in parte ai Rendimenti di una Gestione Separata e in parte al valore delle quote di Fondi interni e Fondi esterni

Il presente Fascicolo informativo, contenente la Scheda sintetica, la Nota informativa, le Condizioni di assicurazione, comprensive del Regolamento della Gestione separata e dei Fondi interni, il Glossario e il Modulo di proposta, deve essere consegnato al Contraente prima della sottoscrizione della proposta di assicurazione.

Prima della sottoscrizione leggere attentamente la Scheda sintetica e la Nota informativa.

Fideuram Vita Gemini

FIDEURAM VITA

Società del gruppo INTESA SANPAOLO

INDICE

SCHEDA SINTETICA

1. Informazioni generali	**Pag.**	**1**
2. Caratteristiche del contratto	**“**	**2**
3. Prestazioni assicurative e garanzie offerte	**“**	**3**
4. Rischi finanziari a carico del contraente collegati all’investimento nei Fondi interni e nei Fondi esterni (OICR)	**“**	**4**
5. Costi	**“**	**8**
6. Illustrazione dei dati storici di rendimento della Gestione Separata	**“**	**9**
7. Illustrazione di alcuni dati storici di rendimento dei Fondi interni e dei Fondi esterni (OICR)	**“**	**9**
8. Diritto di ripensamento	**“**	**20**

NOTA INFORMATIVA

Sezione A: Informazioni sull’Impresa di assicurazione	**Pag.**	**1**
1. Informazioni generali	“	1
Sezione B: Informazioni sulle prestazioni assicurative, sulle garanzie offerte e sui rischi finanziari	**“**	**1**
2. Prestazioni assicurative e garanzie offerte	“	1
3. Rischi finanziari per la parte di premio destinata ai Fondi interni ed ai Fondi esterni	“	2
4. Premi	“	3
5. Informazioni sull’impiego dei premi	“	4
6. Modalità di calcolo e di assegnazione della partecipazione agli utili della Gestione Separata per la Componente Rivalutabile	“	5
7. Valore unitario delle quote dei Fondi Interni e dei Fondi Esterni a cui sono collegate in parte le prestazioni	“	6
Sezione C: Informazioni sui Fondi interni ed esterni a cui sono collegate in parte le Prestazioni assicurative	**“**	**6**
8. Fondi interni	“	6
9. Crediti di imposta	“	17
10. Fondi esterni (OICR)	“	17
Sezione D: Informazioni su costi, sconti e regime fiscale	**“**	**157**
11. Costi	“	157
12. Costi indirettamente a carico del Contraente	“	158
13. Sconti	“	164
14. Regime fiscale	“	164
Sezione E: Altre informazioni sul contratto	**“**	**166**
15. Modalità di perfezionamento del contratto	“	166
16. Riscatto	“	167
17. Le operazioni sui Fondi interni ed esterni	“	167
18. Riallocazione guidata	“	168

19. Decumulo Finanziario " 169
20. Revoca della proposta " 169
21. Diritto di recesso " 170
22. Documentazione da consegnare all'Impresa per la liquidazione delle prestazioni " 170
23. Legge applicabile al contratto " 170
24. Lingua " 170
25. Reclami " 170
26. Informativa in corso di contratto " 171
27. Conflitti di interesse " 171

Sezione F: Progetto esemplificativo delle prestazioni relativo all'investimento nella Gestione Separata " 172

Sezione G: Dati storici sui Fondi interni e sui Fondi esterni (OICR) " 173

CONDIZIONI DI ASSICURAZIONE

Sezione prima : Le prestazioni assicurate Pag. 1
Art. 1 Il capitale liquidabile in caso di decesso dell'Assicurato " 1

Sezione seconda: Gli aspetti contrattuali " 2
Art. 2 La conclusione del contratto e l'entrata in vigore dell'assicurazione " 2
Art. 3 I requisiti per la sottoscrizione e la durata del contratto " 2
Art. 4 La designazione dei Beneficiari " 2

Sezione terza: I premi " 3
Art. 5 Il pagamento dei premi " 3
Art. 6 L'investimento dei premi " 3

Sezione quarta: La clausola di rivalutazione della Componente Rivalutabile " 4
Art. 7 La rivalutazione del capitale assicurato e la commissione di gestione " 4

Sezione quinta: Le operazioni sui Fondi della Componente Unit Linked " 5
Art. 8 Il ribilanciamento automatico " 5
Art. 9 La clausola di salvaguardia " 5
Art. 10 La clausola di monitoraggio e di aggiornamento periodico " 6
Art. 11 La commissione di gestione, il costo caso morte e le utilità " 7

Sezione sesta: La risoluzione e il riscatto del contratto " 8
Art. 12 Il diritto di recesso dal contratto " 8
Art. 13 Il riscatto totale e parziale " 8

Sezione settima: Le opzioni previste dal contratto " 9
Art. 14 Il Decumulo Finanziario " 9
Art. 15 La conversione in rendita " 10
Art. 16 La riallocazione volontaria " 10
Art. 17 La riallocazione guidata " 11
Art. 18 Lo switch selettivo " 12

Sezione ottava: Le altre caratteristiche del contratto “ **12**
Art. 19 I pagamenti della Compagnia e la documentazione richiesta “ 12
Art. 20 Il conflitto di interessi “ 13
Art. 21 I prestiti “ 13
Art. 22 La cessione, il pegno ed il vincolo “ 14
Art. 23 La non pignorabilità e la non sequestrabilità “ 14
Art. 24 La legge applicabile al contratto “ 14
Art. 25 Le tasse e le imposte “ 14
Art. 26 Il foro competente “ 14

Allegato – Calendario di attribuzione/disinvestimento delle quote per la Componente Unit Linked

REGOLAMENTO DELLA GESTIONE PRE.V.I.

REGOLAMENTO FONDI INTERNI

GLOSSARIO

PROPOSTA DI ASSICURAZIONE

SCHEDA SINTETICA

(data ultimo aggiornamento: 07/11/2016)

La presente Scheda sintetica è redatta secondo lo schema predisposto dall'IVASS, ma il suo contenuto non è soggetto alla preventiva approvazione dell'IVASS.

ATTENZIONE: LEGGERE ATTENTAMENTE LA NOTA INFORMATIVA PRIMA DELLA SOTTOSCRIZIONE DEL CONTRATTO

La presente Scheda sintetica è volta a fornire al Contraente un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi presenti nel contratto e deve essere letta congiuntamente alla Nota informativa.

1. INFORMAZIONI GENERALI

1.a) Impresa di assicurazione

Fideuram Vita S.p.A. - Compagnia di assicurazione del Gruppo Intesa Sanpaolo

1.b) Informazioni sulla situazione patrimoniale dell' Impresa

L'ammontare del patrimonio netto dell'Impresa al 31 dicembre 2015 è pari a 572,7 milioni di euro; il capitale sociale ammonta a 357,4 milioni di euro mentre le riserve patrimoniali ammontano a 166,9 milioni di euro.
L'indice di solvibilità riferito alla gestione vita è pari a 1,28 e rappresenta il rapporto tra l'ammontare del margine di solvibilità disponibile e l'ammontare del margine di solvibilità richiesto dalla normativa vigente.

1.c) Denominazione del contratto

Fideuram Vita Gemini

1.d) Tipologia del contratto

Fideuram Vita Gemini è un contratto di assicurazione sulla vita a premio unico, con possibilità di premi unici aggiuntivi.
Le prestazioni previste dal contratto sono collegate in parte ai rendimenti di una Gestione Separata (Componente Rivalutabile) e in parte all'andamento del valore delle quote di uno o più Fondi interni e di uno o più Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio - nel seguito OICR o Fondi esterni - (Componente Unit Linked).

Il Contraente può scegliere, con possibilità di modifica in corso di contratto, quanta parte del premio investire in ciascuna delle soluzioni di investimento evidenziate di seguito, liberamente combinabili tra loro nel rispetto dei vincoli allocativi previsti:

- Componente Rivalutabile, costituita dalla Gestione Separata "Previdenza Vita Investimento", in forma abbreviata PRE.V.I.;
- Componente Unit Linked, costituita da uno o più Fondi interni e da uno o più Fondi esterni associabili al contratto. I Fondi esterni sono a loro volta suddivisi in:
  - Fondi esterni appartenenti alla *"Selection Fideuram"* (OICR gestiti da Società controllate da Fideuram – Intesa Sanpaolo Private Banking S.p.A., di seguito Fideuram S.p.A.);
  - Fondi esterni appartenenti alla *"Selection Partners"* (OICR non gestiti da Società controllate da Fideuram S.p.A.).

Per la parte di investimento nella Componente Rivalutabile le prestazioni in caso di decesso dell'Assicurato, riscatto del contratto (totale e parziale) e conversione in rendita del capitale maturato, sono contrattualmente garantite dall'Impresa e si adeguano annualmente in base al rendimento conseguito dalla Gestione Separata di attivi PRE.V.I. (di seguito anche solo Gestione Separata).

Per la parte di investimento nella Componente Unit Linked, costituita da Fondi interni e da Fondi esterni, non è prevista alcuna garanzia di capitale o di rendimento minimo sulle prestazioni che sono espresse in

quote il cui valore dipende dalle oscillazioni di mercato delle attività finanziarie di cui le quote sono rappresentazione. Pertanto il contratto comporta rischi finanziari per il Contraente riconducibili all'andamento del valore delle quote.

Per l'elenco dei Fondi interni ed esterni collegati al contratto alla data di redazione del presente Fascicolo Informativo si rimanda al successivo punto 4 in cui vengono indicati anche i relativi profili di rischio.

1.e) Durata

La durata del contratto è a vita intera. E' possibile esercitare il diritto di riscatto totale o parziale, **trascorso almeno un anno** dalla data di decorrenza del contratto, purché l'Assicurato sia in vita.
Il contratto prevede dei limiti di disinvestimento i cui dettagli sono riportati al punto 15 sezione D della Nota Informativa.

1.f) Pagamento dei premi

Il premio è corrisposto dal Contraente in unica soluzione alla stipula del contratto.
L'importo del premio unico è stabilito dal Contraente e non può essere inferiore a Euro 50.000,00 o superiore a Euro 2.000.000,00.
E' peraltro consentito il versamento di premi unici aggiuntivi in qualsiasi momento successivo alla data di conclusione del contratto, purché di importo minimo pari a Euro 10.000,00.
Il contratto prevede dei limiti di investimento dei premi i cui dettagli sono riportati al punto 5 sezione B della Nota Informativa.

2. CARATTERISTICHE DEL CONTRATTO

Fideuram Vita Gemini può essere sottoscritto esclusivamente da Contraenti aventi domicilio in Italia e non aventi la residenza negli Stati Uniti.
L'età dell'Assicurato alla data di ingresso in assicurazione non potrà risultare superiore a 85 anni.

Fideuram Vita Gemini è un contratto di assicurazione a vita intera finalizzato alla costituzione di un capitale che l'Impresa riconosce:

- ai Beneficiari designati dal Contraente, in caso di decesso dell'Assicurato;
- al Contraente, in caso di richiesta di riscatto totale o parziale.

Le prestazioni dovute dall'Impresa sono collegate in parte al rendimento di una Gestione separata ed in parte all'andamento del valore delle quote di uno o più Fondi interni e/o esterni in base alla scelta di ripartizione del capitale investito effettuata dal Contraente. Pertanto il contratto è caratterizzato da un grado di rischiosità variabile in funzione della ripartizione dei premi tra le diverse soluzioni di investimento selezionate.

Si precisa che una parte del premi versati è utilizzata dall' Impresa per far fronte ai costi del contratto e, pertanto, questa parte non concorre alla formazione della prestazione prevista dal contratto.

I costi applicati ai premi (caricamenti) sono indicati al punto 11.1.1 della Nota Informativa.

Per la parte di investimento nella Componente Rivalutabile, maggiori dettagli relativi allo sviluppo della prestazione assicurata e del valore di riscatto sono riportati nel Progetto esemplificativo delle prestazioni contenuto nella sezione F della Nota Informativa la cui lettura consente una migliore comprensione del meccanismo di partecipazione agli utili.

L'Impresa, per la parte di premio unico investito nella Componente Rivalutabile, è tenuta a consegnare al Contraente il Progetto esemplificativo elaborato in forma personalizzata al più tardi al momento in cui il Contraente è informato che il contratto è concluso.

3. PRESTAZIONI ASSICURATIVE E GARANZIE OFFERTE

Il contratto prevede le seguenti tipologie di prestazioni:

a) Prestazione in caso di decesso dell'Assicurato

In caso di decesso dell'Assicurato, l'Impresa si impegna a corrispondere ai Beneficiari designati il capitale maturato, pari alla somma del capitale assicurato rivalutato con i rendimenti della Gestione Separata PRE.V.I. (per la parte di investimento nella Componente Rivalutabile) e la somma dei controvalori delle quote dei Fondi interni e/o esterni associate al contratto (per la parte di investimento nella Componente Unit Linked).l'Impresa riconosce una garanzia di capitale minimo per la Componente Rivalutabile ed una maggiorazione caso morte per la Componente Unit Linked come indicato all'Art. 1 delle Condizioni di Assicurazione.

b) Opzioni contrattuali

b.1) a partire dal 14 marzo 2017, il Contraente ha facoltà di richiedere il pagamento di una prestazione ricorrente (opzione cedola) di importo pari ad una aliquota variabile tra 1% e 8% del Cumulo dei Versamenti Netti (o CVN) effettuati sul contratto

b.2) trascorso almeno un anno dalla decorrenza del contratto, il Contraente ha la facoltà di convertire il capitale maturato sul contratto in una rendita vitalizia pagabile fino a che l'Assicurato è in vita

b.3) trascorso almeno un anno dalla decorrenza del contratto, il Contraente ha la facoltà di convertire il capitale maturato sul contratto in una rendita vitalizia pagabile fino a che l'Assicurato è in vita. In caso di decesso dell'Assicurato, l'Impresa corrisponderà il 50%, 75%, o 100% della stessa al soggetto reversionario designato dal Contraente al momento della conversione. Il pagamento della rendita vitalizia reversibile avverrà fino a che il soggetto reversionario è in vita

Per la parte di investimento nella Componente Rivalutabile, il tasso di rendimento della Gestione Separata PRE.V.I. riconosciuto annualmente sul capitale assicurato potrebbe assumere anche valore negativo determinando un decremento del capitale assicurato.
Tuttavia, in caso di prestazione da erogare per decesso dell'Assicurato, riscatto totale o parziale, conversione in rendita, è riconosciuto un rendimento minimo garantito pari allo 0% annuo composto. Ciò vuol dire che nei suddetti eventi l'Impresa riconosce in riferimento alla Componente Rivalutabile un capitale minimo garantito pari agli importi investiti nella Gestione Separata (premio unico, premi unici aggiuntivi, al netto dei relativi caricamenti, riallocazione volontaria in entrata), rettificati per effetto degli importi disinvestiti dalla Gestione Separata (riscatti parziali, cedole da Decumulo Finanziario, riallocazione volontaria in uscita).

Per la parte di investimento nella Componente Unit Linked, l'Impresa non offre alcuna garanzia di capitale o di rendimento minimo. Pertanto relativamente alla Componente Unit Linked, il capitale liquidato dall'Impresa in caso di decesso dell'Assicurato o di riscatto potrebbe risultare inferiore ai premi versati per effetto delle oscillazioni di mercato del valore della quota dei Fondi interni ed esterni e per l'applicazione dei costi previsti dal contratto.

Maggiori informazioni sono fornite in Nota Informativa alla sezione B. In ogni caso le coperture assicurative e i meccanismi di adeguamento delle prestazioni collegate alla Componente Rivalutabile e di valorizzazione delle quote dei Fondi interni ed Esterni per la Componente Unit Linked, sono regolati nella Sezione prima "Le prestazioni assicurate", nella Sezione quarta "La clausola di rivalutazione della Componente Rivalutabile" e nella Sezione quinta "Le operazioni sui Fondi della Componente Unit Linked" delle Condizioni di assicurazione.

4. RISCHI FINANZIARI A CARICO DEL CONTRAENTE COLLEGATI ALL'INVESTIMENTO NEI FONDI INTERNI E NEI FONDI ESTERNI (OICR)

Il contratto comporta rischi finanziari per il Contraente riconducibili all'andamento del valore delle quote dei Fondi interni e dei Fondi esterni relativi alla Componente Unit Linked.

4.a) Rischi finanziari a carico del Contraente

Ogni variazione negativa del valore delle quote dei Fondi interni ed esterni può determinare una corrispondente riduzione della parte di prestazione collegata; di conseguenza:

- il capitale in caso di decesso dell'Assicurato potrebbe risultare inferiore ai premi versati;
- il valore di riscatto potrebbe risultare inferiore ai premi versati.

4.b) Profilo di rischio dei Fondi interni e dei Fondi esterni

Per la parte di investimento nella Componente Unit Linked, il contratto presenta profili di rischio e orizzonti minimi consigliati di investimento diversi in funzione dei Fondi interni ed esterni prescelti dal Contraente.

Le seguenti tabelle riportano , in base alla classificazione indicata dall'IVASS, il profilo di rischio dei Fondi interni e dei Fondi esterni a cui possono essere collegate in parte le prestazioni contrattuali.

Tabella dei profili di rischio dei Fondi Interni

Fondo interno		Profilo di rischio					
Codice impresa	Denominazione	Basso	Medio-basso	Medio	Medio-alto	Alto	Molto-alto
FVI01	CORE "K"			X			
FVI04	CORE DIVERSIFIED BOND "K"			X			
FVI07	CORE BETA 15 EM "K"			X			
FVI11	CORE BETA 30 "K"				X		
FVI28	CORE EQUITY ALTERNATIVE MULTISTRATEGY "K"				X		

L'Impresa può istituire nuovi Fondi interni comunicandolo ai Contraenti secondo tempi e modalità previsti dalla normativa di riferimento.

Tabella dei profili di rischio dei Fondi esterni

Fondo esterno		Profilo di rischio					
Codice impresa	Denominazione	Basso	Medio-basso	Medio	Medio-alto	Alto	Molto-alto
AG002	ABERDEEN GLOBAL SELECT EMERGING MARKETS BOND "I-2"					X	
AG003	ABERDEEN GLOBAL SELECT EURO HIGH YIELD BOND "I-2"					X	
AG014	ABERDEEN GLOBAL EMERGING MARKETS EQUITY "G-2" ACC (USD)					X	
AM005	FIRST EAGLE AMUNDI INTERNATIONAL FUND "IHE-C"				X		
AM009	AMUNDI FUNDS BOND GLOBAL AGGREGATE "MHE-C" (EUR)			X			

Fondo esterno		Profilo di rischio					
Codice impresa	Denominazione	Basso	Medio-basso	Medio	Medio-alto	Alto	Molto-alto
AM015	FIRST EAGLE AMUNDI INTERNATIONAL FUND "IU-C"				X		
BR002	BGF EUROPEAN FOCUS "D2"				X		
BR003	BGF GLOBAL ALLOCATION "D2" (EUR HDG)			X			
BR006	BGF GLOBAL HIGH YIELD BOND "D2" (EUR HDG)					X	
EC004	EASYFUND AZIONI STRATEGIA FLESSIBILE "Z"					X	
EC005	EASYFUND BOND HIGH YIELD "Z"			X			
EC017	EASYFUND FLEXIBLE MULTISTRATEGY "Z"				X		
FD010	FIDELITY GLOBAL MULTI ASSET INCOME "Y" ACC (EUR)				X		
FD014	FIDELITY WORLD "Y" ACC (EUR)				X		
FD021	FIDELITY FAST ASIA "Y" ACC (USD)				X		
FF001	FIDEURAM FUND COMMODITIES				X		
FF002	FIDEURAM FUND MARSHALL WACE TOPS				X		
FO003	FONDITALIA BOND US PLUS "T"				X		
FO004	FONDITALIA FLEXIBLE EMERGING MARKETS "T"				X		
FO005	FONDITALIA EURO BOND "T"		X				
FO006	FONDITALIA EQUITY ITALY "T"					X	
FO007	FONDITALIA EURO CORPORATE BOND "T"		X				
FO008	FONDITALIA EQUITY EUROPE "T"					X	
FO009	FONDITALIA EQUITY USA BLUE CHIP "T"					X	
FO010	FONDITALIA EQUITY JAPAN "T"					X	
FO011	FONDITALIA EQUITY PACIFIC EX JAPAN "T"						X
FO013	FONDITALIA BOND GLOBAL HIGH YIELD "T"			X			
FO014	FONDITALIA EQUITY GLOBAL HIGH DIVIDEND "T"				X		
FO015	FONDITALIA BOND GLOBAL EMERGING MARKETS "T"			X			
FO016	FONDITALIA EQUITY GLOBAL EMERGING MARKETS "T"					X	
FO019	FONDITALIA EQUITY INDIA "T"					X	
FO020	FONDITALIA EQUITY CHINA "T"					X	
FO021	FONDITALIA EQUITY BRAZIL "T"						X

Fondo esterno		Profilo di rischio					
Codice impresa	Denominazione	Basso	Medio-basso	Medio	Medio-alto	Alto	Molto-alto
FO022	FONDITALIA FLEXIBLE ITALY "T"				X		
FO023	FONDITALIA FLEXIBLE EUROPE "T"				X		
FO024	FONDITALIA GLOBAL BOND "T"			X			
FO025	FONDITALIA FLEXIBLE STRATEGY "T"				X		
FO026	FONDITALIA NEW FLEXIBLE GROWTH "T"					X	
FO027	FONDITALIA FLEXIBLE RISK PARITY "T"				X		
FO031	FONDITALIA GLOBAL INCOME "T"					X	
FO032	FONDITALIA GLOBAL "T"			X			
FO033	FONDITALIA BOND HIGH YIELD SHORT DURATION "T"		X				
FO034	FONDITALIA CREDIT ABSOLUTE RETURN "T"		X				
FO035	FONDITALIA ETHICAL INVESTMENT "T"			X			
FO036	FONDITALIA FINANCIAL CREDIT BOND "T"			X			
FT007	FRANKLIN WORLD PERSPECTIVES "I" ACC (EUR)					X	
FT012	TEMPLETON GLOBAL INCOME "I" ACC (USD)				X		
FT016	FRANKLIN GLOBAL MULTI-ASSET INCOME "I" ACC (EUR)				X		
IF002	INTERFUND EQUITY JAPAN "H"					X	
IF004	INTERFUND GLOBAL CONVERTIBLES			X			
IF005	INTERFUND EMERGING MARKETS LOCAL CURRENCY BOND "A"			X			
IF010	INTERFUND EQUITY USA ADVANTAGE				X		
IF011	INTERFUND EURO LIQUIDITY	X					
IV003	INVESCO EURO CORPORATE BOND "C"			X			
IV008	INVESCO PAN EUROPEAN STRUCTURED EQUITY FUND "C" (EUR)					X	
IV011	INVESCO PAN EUROPEAN HIGH INCOME "C" ACC (EUR)				X		
IV013	INVESCO GLOBAL TARGETED RETURNS FUND "C" ACC (EUR)			X			
JP004	JPM GLOBAL CONVERTIBLES "C" (EUR HDG)				X		
JP005	JPM GLOBAL FOCUS "C" (EUR HDG)					X	
JP017	JPM GLOBAL MACRO OPPORTUNITIES "C" ACC (EUR)					X	

Fondo esterno		Profilo di rischio					
Codice impresa	Denominazione	Basso	Medio-basso	Medio	Medio-alto	Alto	Molto-alto
MG001	M&G OPTIMAL INCOME "C-H" GROSS ACC (EUR HDG)			X			
MG006	M&G GLOBAL MACRO BOND "C" ACC (EUR)			X			
MG009	M&G PRUDENT ALLOCATION FUND C ACC (EUR)		X				
MS005	MSS GLOBAL PROPERTY "Z" ACC						X
MS009	MS INVF EMERGING LEADERS EQUITY FUND "Z" (USD)						X
MS017	MSS GLOBAL BRANDS "Z"				X		
NB002	NEUBERGER BERMAN US LONG SHORT EQUITY "I" ACC (EUR HDG)			X			
NB013	NEUBERGER BERMAN US SMALL CAP "I" ACC (USD)					X	
PC006	PICTET GLOBAL MEGATREND SELECTION "I" (EUR)					X	
PC008	PICTET EUR SHORT TERM HIGH YIELD "I" (EUR)				X		
PC013	PICTET MULTI ASSET GLOBAL OPPORTUNITIES "I"			X			
PM001	PIMCO EMERGING LOCAL BOND "I" (USD)					X	
PM003	PIMCO GLBAL INVESTMENT GRADE CREDIT "I" (EUR HDG)			X			
PM006	PIMCO DIVERSIFIED INCOME INST (EUR HDG)			X			
SG003	JULIUS BAER EF LUXURY BRANDS "C" (EUR)					X	
SG006	JULIUS BAER BF CREDIT OPPORTUNITIES "C" (EUR)			X			
SH006	SCHRODER ISF ASIAN EQUITY YIELD "C" ACC (USD)					X	
SH013	SCHRODER ISF EUROPEAN EQUITY ABSOLUTE RETURN "C" ACC (EUR)					X	

L'Impresa svolge in riferimento ai Fondi esterni collegabili al contratto un'attività di salvaguardia del contratto, di monitoraggio e di aggiornamento periodico che può comportare la sostituzione di uno o più Fondi in corso di contratto. Per ulteriori informazioni si rimanda alla Sezione quinta "Le operazioni sui Fondi della Componente Unit Linked" delle Condizioni di assicurazione.

5. COSTI

L'Impresa, al fine di svolgere l'attività di collocamento e di gestione dei contratti, **preleva dei costi secondo la misura e le modalità dettagliatamente illustrate in Nota Informativa alla sezione D.**
I costi gravanti sui premi e quelli prelevati dalla Gestione Separata, dai Fondi interni e dai Fondi esterni riducono l'ammontare delle prestazioni.

Per fornire un'indicazione complessiva dei costi che gravano a vario titolo sul contratto viene di seguito riportato, secondo criteri stabiliti dall'IVASS, l'indicatore sintetico "Costo percentuale medio annuo" (CPMA) che indica di quanto si riduce ogni anno, per effetto dei costi, il tasso di rendimento del contratto rispetto a quello di un'analoga operazione non gravata dai costi.
Il predetto indicatore ha una valenza orientativa in quanto calcolato su parametri prefissati.

Per il calcolo del CPMA, indipendente dal sesso e dall'età dell'Assicurato, sono state adottate le seguenti **ipotesi**:

- Premio unico: Euro 50.000,00
- Classe di Patrimonio Potenziale (CPP): A
- Tasso di rendimento degli attivi: 2,00%

Indicatore sintetico "Costo percentuale medio annuo" (CPMA)

Gestione Separata PRE.V.I.

Anno	Costo percentuale medio annuo
5	1,80%
10	1,65%
15	1,60%
20	1,58%
25	1,56%

Fondo interno FVI01 (profilo di rischio Medio)

Anno	Costo percentuale medio annuo
5	3,79%
10	3,65%
15	3,60%
20	3,57%
25	3,56%

Fondo interno FVI04 (profilo di rischio Medio)

Anno	Costo percentuale medio annuo
5	3,27%
10	3,12%
15	3,07%
20	3,04%
25	3,03%

Fondo interno FVI07 (profilo di rischio Medio)

Anno	Costo percentuale medio annuo
5	3,24%
10	3,09%
15	3,04%
20	3,01%
25	3,00%

Fondo interno FVI11 (profilo di rischio Medio-Alto)

Anno	Costo percentuale medio annuo
5	3,35%
10	3,20%
15	3,15%
20	3,13%
25	3,11%

Fondo interno FVI28 (profilo di rischio Medio-Alto)

Anno	Costo percentuale medio annuo
5	2,30%
10	2,15%
15	2,10%
20	2,08%
25	2,06%

Fondo esterno IF011 (profilo di rischio Basso)

Anno	Costo percentuale medio annuo
5	2,93%
10	2,78%
15	2,73%
20	2,71%
25	2,69%

Fondo esterno FO007 (profilo di rischio Medio-Basso)

Anno	Costo percentuale medio annuo
5	3,34%
10	3,19%
15	3,14%
20	3,11%
25	3,10%

Fondo esterno AM009 (profilo di rischio Medio)

Anno	Costo percentuale medio annuo
5	3,83%
10	3,69%
15	3,64%
20	3,61%
25	3,60%

Fondo esterno FF002
(profilo di rischio Medio-Alto)

Anno	Costo percentuale medio annuo
5	5,58%
10	5,43%
15	5,38%
20	5,36%
25	5,35%

Fondo esterno FO026
(profilo di rischio Alto)

Anno	Costo percentuale medio annuo
5	4,74%
10	4,59%
15	4,54%
20	4,52%
25	4,50%

Fondo esterno FO021
(profilo di rischio Molto Alto)

Anno	Costo percentuale medio annuo
5	4,00%
10	3,86%
15	3,81%
20	3,78%
25	3,77%

6. ILLUSTRAZIONE DEI DATI STORICI DI RENDIMENTO DELLA GESTIONE SEPARATA

In questa sezione è rappresentato il tasso di rendimento realizzato dalla Gestione Separata PRE.V.I. negli ultimi 5 anni ed il corrispondente tasso di rendimento riconosciuto agli assicurati. Il dato è confrontato con il tasso di rendimento medio dei titoli di Stato e con l'indice ISTAT dei prezzi al consumo per le famiglie di impiegati e operai.

Anno	Rendimento realizzato dalla gestione separata (*)	Rendimento riconosciuto agli Assicurati	Rendimento medio dei titoli di Stato	Inflazione
2011	4,50%	3,00%	4,89%	2,73%
2012	4,34%	2,84%	4,64%	2,97%
2013	4,12%	2,62%	3,35%	1,17%
2014	4,15%	2,65%	2,08%	0,21%
2015	4,02%	2,52%	1,19%	-0,17%

(*) Rendimento realizzato nel periodo 01/01 – 31/12

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

7. ILLUSTRAZIONE DI ALCUNI DATI STORICI DI RENDIMENTO DEI FONDI INTERNI E DEI FONDI ESTERNI (OICR)

In questa sezione è rappresentato il rendimento storico realizzato negli ultimi 3, 5 anni e 10 anni dai Fondi interni e dai Fondi esterni a cui possono essere collegate le prestazioni assicurative. In alcuni casi questi dati si riferiscono a periodi inferiori perché sono stati calcolati considerando la data inizio operatività del Fondo interno ed esterno.

Il dato è confrontato, ove previsto, con quello di un parametro di riferimento, di seguito denominato "benchmark". Il benchmark è un indice comparabile, in termini di composizione e di rischiosità, agli obiettivi di investimento attribuiti alla gestione di un fondo ed a cui si può fare riferimento per confrontarne il risultato di gestione. Tale indice, in quanto teorico, non è gravato di costi.

Si rinvia alla sezione C della Nota Informativa per l'illustrazione delle motivazioni per cui, per alcuni Fondi esterni, non è prevista l'esplicitazione obbligatoria del Benchmark.

Le predette informazioni sono integrate con l'indice ISTAT dei prezzi al consumo per le famiglie di impiegati e operai.

Rendimento medio annuo composto dei Fondi interni

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Rendimento medio annuo composto	
	Ultimi 3 anni
FVI01 - CORE "K"	1,67%
Benchmark	Non previsto
Tasso medio di inflazione	0,16%

Rendimento medio annuo composto	
	Ultimi 3 anni
FVI04 - CORE DIVERSIFIED BOND "K"	-0,72%
Benchmark	Non previsto
Tasso medio di inflazione	0,16%

Rendimento medio annuo composto		
	2014	**2015**
FVI07 - CORE BETA 15 EM "K"	2,57%	1,33%
Benchmark	5,26%	3,91%
Tasso medio di inflazione	-0,09%	0,00%

Rendimento medio annuo composto		
	2014	**2015**
FVI11 - CORE BETA 30 "K"	3,64%	6,34%
Benchmark	7,89%	7,89%
Tasso medio di inflazione	-0,09%	0,00%

Il Fondo interno **FVI28 - CORE EQUITY ALTERNATIVE MULTISTRATEGY "K"** è di recente costituzione e con operatività inferiore ad un intero anno solare, pertanto non è possibile rappresentarne i dati storici di rendimento.

Rendimento medio annuo composto dei Fondi esterni

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
AG002 - ABERDEEN GLOBAL SELECT EMERGING MARKETS BOND "I-2"	-2,23%	3,43%
Benchmark	0,99%	5,36%
Tasso medio di inflazione	0,16%	1,20%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
AG003 - ABERDEEN GLOBAL SELECT EURO HIGH YIELD BOND "I-2"	6,10%	6,86%
Benchmark	5,99%	8,53%
Tasso medio di inflazione	0,16%	1,20%

Rendimento medio annuo composto		
	2014	**2015**
AG014 - ABERDEEN GLOBAL EMERGING MARKETS EQUITY "G-2" ACC (USD)	14,94%	-8,19%
Benchmark	12,25%	-6,43%
Tasso medio di inflazione	-0,09%	0,00%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
AM005 - FIRST EAGLE AMUNDI INTERNATIONAL FUND "IHE-C"	4,08%	4,11%
Benchmark	Non previsto	Non previsto
Tasso medio di inflazione	0,16%	1,20%

Rendimento medio annuo composto	
	Ultimi 3 anni
AM009 - AMUNDI FUNDS BOND GLOBAL AGGREGATE "MHE-C" (EUR)	3,95%
Benchmark	2,58%
Tasso medio di inflazione	0,16%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
AM015 - FIRST EAGLE AMUNDI INTERNATIONAL FUND "IU-C"	6,15%	8,76%
Benchmark	Non previsto	Non previsto
Tasso medio di inflazione	0,16%	1,20%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
BR002 - BGF EUROPEAN FOCUS "D2"	13,60%	10,01%
Benchmark	11,48%	8,36%
Tasso medio di inflazione	0,16%	1,20%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
BR003 - BGF GLOBAL ALLOCATION "D2" (EUR HDG)	4,68%	3,43%
Benchmark	12,56%	10,13%
Tasso medio di inflazione	0,16%	1,20%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
BR006 - BGF GLOBAL HIGH YIELD BOND "D2" (EUR HDG)	1,46%	4,54%
Benchmark	9,29%	10,26%
Tasso medio di inflazione	0,16%	1,20%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
EC004 - EASYFUND AZIONI STRATEGIA FLESSIBILE "Z"	8,60%	7,21%
Benchmark	Non previsto	Non previsto
Tasso medio di inflazione	0,16%	1,20%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
EC005 - EASYFUND BOND HIGH YIELD "Z"	6,33%	7,16%
Benchmark	5,80%	7,87%
Tasso medio di inflazione	0,16%	1,20%

Il Fondo esterno **EC017 - EASYFUND FLEXIBLE MULTISTRATEGY "Z"** è di recente costituzione e con operatività inferiore ad un intero anno solare,pertanto non è possibile rappresentarne i dati storici di rendimento.

Rendimento medio annuo composto		
	2014	**2015**
FD010 - FIDELITY GLOBAL MULTI ASSET INCOME "Y" ACC (EUR)	14,30%	30%
Benchmark	Non previsto	Non previsto
Tasso medio di inflazione	-0,09%	0,00%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
FD014 - FIDELITY WORLD "Y" ACC (EUR)	21,11%	13,91%
Benchmark	17,24%	11,88%
Tasso medio di inflazione	0,16%	1,20%

Rendimento medio annuo composto		
	2014	**2015**
FD021 - FIDELITY FAST ASIA "Y" ACC (USD)	8,40%	14,80%
Benchmark	3,20%	-3,50%
Tasso medio di inflazione	-0,09%	0,00%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
FF001 - FIDEURAM FUND COMMODITIES	-17,97%	-13,36%
Benchmark	-17,29%	-13,47%
Tasso medio di inflazione	0,16%	1,20%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
FF002 - FIDEURAM FUND MARSHALL WACE TOPS	4,67%	4,05%
Benchmark	Non previsto	Non previsto
Tasso medio di inflazione	0,16%	1,20%

Rendimento medio annuo composto	
	Ultimi 3 anni
FO003 - FONDITALIA BOND US PLUS "T"	7,14%
Benchmark	8,21%
Tasso medio di inflazione	0,16%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
FO004 - FONDITALIA FLEXIBLE EMERGING MARKETS "T"	0,27%	0,45%
Benchmark	Non previsto	Non previsto
Tasso medio di inflazione	0,16%	1,20%

Rendimento medio annuo composto		
	2014	**2015**
FO005 - FONDITALIA EURO BOND "T"	7,82%	3,73%
Benchmark	1,45%	4,70%
Tasso medio di inflazione	-0,09%	0,00%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
FO006 - FONDITALIA EQUITY ITALY "T"	18,31%	8,98%
Benchmark	11,72%	3,02%
Tasso medio di inflazione	0,16%	1,20%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
FO007 - FONDITALIA EURO CORPORATE BOND "T"	2,95%	4,00%
Benchmark	3,20%	4,78%
Tasso medio di inflazione	0,16%	1,20%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
FO008 - FONDITALIA EQUITY EUROPE "T"	10,47%	7,23%
Benchmark	7,54%	4,78%
Tasso medio di inflazione	0,16%	1,20%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
FO009 - FONDITALIA EQUITY USA BLUE CHIP "T"	18,23%	12,27%
Benchmark	20,22%	15,00%
Tasso medio di inflazione	0,16%	1,20%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
FO010 - FONDITALIA EQUITY JAPAN "T"	14,34%	7,21%
Benchmark	15,51%	7,19%
Tasso medio di inflazione	0,16%	1,20%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
FO011 - FONDITALIA EQUITY PACIFIC EX JAPAN "T"	1,09%	-0,90%
Benchmark	2,32%	1,38%
Tasso medio di inflazione	0,16%	1,20%

Rendimento medio annuo composto	
	Ultimi 3 anni
FO013 - FONDITALIA BOND GLOBAL HIGH YIELD "T"	1,32%
Benchmark	2,12%
Tasso medio di inflazione	0,16%

Rendimento medio annuo composto		
	2014	**2015**
FO014 - FONDITALIA EQUITY GLOBAL HIGH DIVIDEND "T"	17,69%	13,78%
Benchmark	4,62%	10,17%
Tasso medio di inflazione	-0,09%	0,00%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
FO015 - FONDITALIA BOND GLOBAL EMERGING MARKETS "T"	0,14%	4,17%
Benchmark	0,62%	4,90%
Tasso medio di inflazione	0,16%	1,20%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
FO016 - FONDITALIA EQUITY GLOBAL EMERGING MARKETS "T"	-1,64%	-1,46%
Benchmark	-2,97%	-2,95%
Tasso medio di inflazione	0,16%	1,20%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
FO019 - FONDITALIA EQUITY INDIA "T"	10,71%	1,57%
Benchmark	9,19%	0,94%
Tasso medio di inflazione	0,16%	1,20%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
FO020 - FONDITALIA EQUITY CHINA "T"	5,18%	1,06%
Benchmark	4,76%	2,37%
Tasso medio di inflazione	0,16%	1,20%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
FO021 - FONDITALIA EQUITY BRAZIL "T"	-22,22%	-17,99%
Benchmark	-21,09%	-17,35%
Tasso medio di inflazione	0,16%	1,20%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
FO022 - FONDITALIA FLEXIBLE ITALY "T"	7,26%	7,04%
Benchmark	Non previsto	Non previsto
Tasso medio di inflazione	0,16%	1,20%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
FO023 - FONDITALIA FLEXIBLE EUROPE "T"	-1,79%	-1,80%
Benchmark	Non previsto	Non previsto
Tasso medio di inflazione	0,16%	1,20%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
FO024 - FONDITALIA GLOBAL BOND "T"	-0,49%	0,73%
Benchmark	Non previsto	Non previsto
Tasso medio di inflazione	0,16%	1,20%

Rendimento medio annuo composto	
	Ultimi 3 anni
FO025 - FONDITALIA FLEXIBLE STRATEGY "T"	0,39%
Benchmark	Non previsto
Tasso medio di inflazione	0,16%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
FO026 - FONDITALIA NEW FLEXIBLE GROWTH "T"	2,26%	1,85%
Benchmark	Non previsto	Non previsto
Tasso medio di inflazione	0,16%	1,20%

Rendimento medio annuo composto		
	2014	**2015**
FO026 - FONDITALIA FLEXIBLE RISK PARITY "T"	-4,86%	0,09%
Benchmark	Non previsto	Non previsto
Tasso medio di inflazione	-0,09%	0,00%

Rendimento medio annuo composto		
	2014	**2015**
FO027 - FONDITALIA GLOBAL INCOME "T"	5,29%	1,43%
Benchmark	Non previsto	Non previsto
Tasso medio di inflazione	-0,09%	0,00%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
FO031 - FONDITALIA GLOBAL "T"	8,95%	8,49%
Benchmark	10,80%	7,51%
Tasso medio di inflazione	0,16%	1,20%

Rendimento medio annuo composto	
	2014
FO032 - FONDITALIA BOND HIGH YIELD SHORT DURATION "T"	-2,93%
Benchmark	-5,82%
Tasso medio di inflazione	-0,09%

Il Fondo esterno **FO034 - FONDITALIA CREDIT ABSOLUTE RETURN "T"** è di recente costituzione e con operatività inferiore ad un intero anno solare, pertanto non è possibile rappresentarne i dati storici di rendimento.

Rendimento medio annuo composto	
	Ultimi 3 anni
FO035 - FONDITALIA ETHICAL INVESTMENT "T"	0,52%
Benchmark	Non previsto
Tasso medio di inflazione	0,16%

Il Fondo esterno **FO036 - FONDITALIA FINANCIAL CREDIT BOND "T"** è di recente costituzione e con operatività inferiore ad un intero anno solare, pertanto non è possibile rappresentarne i dati storici di rendimento.

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
FT007 - FRANKLIN WORLD PERSPECTIVES "I" ACC	17,02%	11,38%
Benchmark	15,48%	11,23%
Tasso medio di inflazione	0,16%	1,20%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
FT012 - TEMPLETON GLOBAL INCOME "I" ACC (USD)	3,81%	4,29%
Benchmark	3,30%	3,97%
Tasso medio di inflazione	0,16%	1,20%

Rendimento medio annuo composto		
	2014	**2015**
FT016 - FRANKLIN GLOBAL MULTI-ASSET INCOME "I" (ACC EUR)	15,37%	5,67%
Benchmark	0,28%	8,46%
Tasso medio di inflazione	-0,09%	0,00%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
IF002 - INTERFUND EQUITY JAPAN "H"	18,15%	9,89%
Benchmark	19,86%	9,85%
Tasso medio di inflazione	0,16%	1,20%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
IF004 - INTERFUND GLOBAL CONVERTIBLES	5,60%	4,24%
Benchmark	6,98%	5,36%
Tasso medio di inflazione	0,16%	1,20%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
IF005 - INTERFUND EMERGING MARKETS LOCAL CURRENCY BOND "A"	-5,68%	-0,58%
Benchmark	-3,95%	0,71%
Tasso medio di inflazione	0,16%	1,20%

Rendimento medio annuo composto		
	2014	**2015**
IF010 - INTERFUND EQUITY USA ADVANTAGE	21,06%	21,89%
Benchmark	10,54%	18,26%
Tasso medio di inflazione	-0,09%	0,00%

Rendimento medio annuo composto		
	2014	**2015**
IF011 - INTERFUND EURO LIQUIDITY	0,008%	-0,20%
Benchmark	0,28%	0,25%
Tasso medio di inflazione	-0,09%	0,00%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
IV003 - INVESCO EURO CORPORATE BOND "C"	3,46%	5,76%
Benchmark	Non previsto	Non previsto
Tasso medio di inflazione	0,16%	1,20%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
IV008 - INVESCO PAN EUROPEAN STRUCTURED EQUITY FUND "C" (EUR)	17,53	14,01
Benchmark	Non previsto	Non previsto
Tasso medio di inflazione	0,16%	1,20%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
IV011 - INVESCO PAN EUROPEAN HIGH INCOME "C"	7,96%	9,40%
Benchmark	Non previsto	Non previsto
Tasso medio di inflazione	0,16%	1,20%

Rendimento medio annuo composto		
	2014	**2015**
IV013 - INVESCO GLOBAL TARGETED RETURNS FUND "C" ACC (EUR)	8,57%	11,40%
Benchmark	Non previsto	Non previsto
Tasso medio di inflazione	-0,09%	0,00%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
JP004 - JPM GLOBAL CONVERTIBLES "C" (EUR HDG)	7,39%	4,79%
Benchmark	6,98%	5,43%
Tasso medio di inflazione	0,16%	1,20%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
JP005 - JPM GLOBAL FOCUS "C" (EUR HDG)	12,38%	6,71%
Benchmark	12,57%	9,05%
Tasso medio di inflazione	0,16%	1,20%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
JP017 - JPM GLOBAL MACRO OPPORTUNITIES "C"	13,46%	7,33%
Benchmark	Non previsto	Non previsto
Tasso medio di inflazione	0,16%	1,20%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
MG001 - M&G OPTIMAL INCOME "C-H" GROSS ACC (EUR HDG)	3,93%	6,44%
Benchmark	Non previsto	Non previsto
Tasso medio di inflazione	0,16%	1,20%

Rendimento medio annuo composto	
	Ultimi 3 anni
MG006 - M&G GLOBAL MACRO BOND "C" ACC (EUR)	6,43%
Benchmark	Non previsto
Tasso medio di inflazione	0,16%

Il Fondo esterno **MG009 - M&G PRUDENT ALLOCATION FUND C ACC (EUR)** è di recente costituzione e con operatività inferiore ad un intero anno solare, pertanto non è possibile rappresentarne i dati storici di rendimento.

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
MS005 - MSS GLOBAL PROPERTY "Z" ACC	6,07%	7,07%
Benchmark	6,39%	7,73%
Tasso medio di inflazione	0,16%	1,20%

Rendimento medio annuo composto	
	Ultimi 3 anni
MS009 - MS INVF EMERGING LEADERS EQUITY FUND "Z" (USD)	-1,62%
Benchmark	-6,76%
Tasso medio di inflazione	0,16%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
MS017 - MSS GLOBAL BRANDS "Z"	10,57%	11,43%
Benchmark	9,98%	7,80%
Tasso medio di inflazione	0,16%	1,20%

Rendimento medio annuo composto	
	2015
NB002 - NEUBERGER BERMAN US LONG SHORT EQUITY "I" ACC (EUR HDG)	0,20%
Benchmark	0,00%
Tasso medio di inflazione	0,00%

Rendimento medio annuo composto	
	Ultimi 3 anni
NB013 - NEUBERGER BERMAN US SMALL CAP "I" ACC	3,95%
Benchmark	2,31%
Tasso medio di inflazione	0,16%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
PC006 - PICTET GLOBAL MEGATREND SELECTION "I" (EUR)	17,43%	11,50%
Benchmark	16,94%	12,23%
Tasso medio di inflazione	0,16%	1,20%

Rendimento medio annuo composto	
	Ultimi 3 anni
PC008 - PICTET EUR SHORT TERM HIGH YIELD "I"	2,94%
Benchmark	2,66%
Tasso medio di inflazione	0,16%

Rendimento medio annuo composto		
	2014	**2015**
PC013 - PICTET MULTI ASSET GLOBAL	10,76%	15,48%
Benchmark	Non previsto	Non previsto
Tasso medio di inflazione	-0,09%	0,00%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
PM001 - PIMCO EMERGING LOCAL BOND "I" (USD)	-11,29%	-4,35%
Benchmark	-9,96%	-3,48%
Tasso medio di inflazione	0,16%	1,20%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
PM003 - PIMCO GLBAL INVESTMENT GRADE CREDIT "I" (EUR HDG)	2,06%	4,85%
Benchmark	2,05%	4,31%
Tasso medio di inflazione	0,16%	1,20%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
PM006 - PIMCO DIVERSIFIED INCOME INST (EUR HDG)	0,61%	4,43%
Benchmark	1,42%	4,98%
Tasso medio di inflazione	0,16%	1,20%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
SG003 - JULIUS BAER EF LUXURY BRANDS "C" (EUR)	8,04%	8,84%
Benchmark	Non previsto	Non previsto
Tasso medio di inflazione	0,16%	1,20%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
SG006 - JULIUS BAER BF CREDIT OPPORTUNITIES "C"	1,35%	3,71%
Benchmark	1,89%	4,71%
Tasso medio di inflazione	0,16%	1,20%

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	**Ultimi 5 anni**
SH006 - SCHRODER ISF ASIAN EQUITY YIELD "C" ACC	-1,15%	3,10%
Benchmark	-1,58%	0,10%
Tasso medio di inflazione	0,16%	1,20%

Rendimento medio annuo composto	
	2015
SH013 - SCHRODER ISF EUROPEAN EQUITY ABSOLUTE RETURN "C" ACC (EUR)	110,76%
Benchmark	Non previsto
Tasso medio di inflazione	0,00%

8. DIRITTO DI RIPENSAMENTO

Il Contraente ha la facoltà di revocare la proposta o di recedere dal contratto. Per le relative modalità leggere la SEZIONE E della Nota Informativa.

Fideuram Vita S.p.A. è responsabile della veridicità dei dati e delle notizie contenuti nella presente Scheda sintetica.

Il Rappresentante Legale
Fabio Cubelli

Mod. RESS01- Ed. 11/2016

NOTA INFORMATIVA

(data ultimo aggiornamento: 07/11/2016)

La presente Nota informativa è redatta secondo lo schema predisposto dall'IVASS, ma il suo contenuto non è soggetto alla preventiva approvazione dell'IVASS.

Il Contraente deve prendere visione delle Condizioni di assicurazione prima della sottoscrizione del contratto.

A. INFORMAZIONI SULL'IMPRESA DI ASSICURAZIONE

1. Informazioni generali

Fideuram Vita S.p.A. è una Compagnia di assicurazione appartenente al Gruppo Intesa Sanpaolo.

Sede Legale: Via Ennio Quirino Visconti, 80 – 00193 Roma – Italia
tel. +39 06.3571.1 - fax +39 06.3571.4509

Sito Internet: www.fideuramvita.it

e-mail: fideuramvita@legalmail.it

Fideuram Vita S.p.A. è stata autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Provvedimento IVASS n. 2786 del 25/03/2010 ed è iscritta all'Albo delle Imprese di Assicurazione e Riassicurazione al numero 1.00175.

B. INFORMAZIONI SULLE PRESTAZIONI ASSICURATIVE, SULLE GARANZIE OFFERTE E SUI RISCHI FINANZIARI

2. Prestazioni assicurative e garanzie offerte

Fideuram Vita Gemini è un contratto di assicurazione a vita intera, a premio unico, con possibilità di versamenti aggiuntivi e prestazioni collegate in parte al rendimento di una Gestione Separata (Componente Rivalutabile) ed in parte all'andamento del valore delle quote di uno o più Fondi interni e di uno o più Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio - nel seguito OICR o Fondi esterni - (Componente Unit Linked), in base alla scelta di ripartizione effettuata dal Contraente.

Si rinvia alla Sezione C per le informazioni sui Fondi interni ed esterni collegabili al contratto alla data di redazione del presente Fascicolo Informativo.

2.1. Durata del contratto e requisiti per la sottoscrizione

La durata del contratto è a vita intera, pertanto la durata dello stesso coincide con la vita dell'Assicurato.
Fideuram Vita Gemini può essere sottoscritto esclusivamente da Contraenti aventi domicilio in Italia e non aventi la residenza negli Stati Uniti.
Il contratto, inoltre, può essere sottoscritto esclusivamente da Contraenti aventi domicilio in Italia e non aventi la residenza negli Stati Uniti.

2.2. Prestazione in caso di decesso

In caso di decesso dell'Assicurato verrà corrisposto il capitale maturato pari alla somma dei controvalori delle quote associate al contratto (per la parte di investimento destinata alla Componente Unit Linked) e del capitale assicurato rivalutato (per la parte di investimento destinata alla Componente Rivalutabile). Il capitale maturato è calcolato al 10° giorno di calcolo della quota successivo a quel lo di ricezione della documentazione completa necessaria per la liquidazione.

L'importo erogabile in riferimento alla Componente Unit Linked verrà maggiorato di un'aliquota variabile tra 0,10% e 2,50% in funzione dell'età dell'Assicurato alla data del decesso e del CIN (Cumulo Investimenti Netti) sul contratto alla data del decesso. Per CIN si intende il totale degli importi destinati alla Componente Unit Linked; tale valore è determinato tenendo conto di ogni movimentazione in entrata e in uscita nei Fondi interni e nei Fondi

esterni, tenendo conto anche delle movimentazioni in corso di contratto tra la Componente Rivalutabile e la Componente Unit Linked. L'integrazione massima a carico dell'Impresa è variabile tra 1.500 Euro e 9.000 Euro in funzione della CIN.

Per la parte di investimento nella Gestione Separata (Componente Rivalutabile), in caso di decesso dell'Assicurato è prevista la garanzia di un rendimento minimo pari allo 0%. Ciò significa che il capitale minimo garantito è pari alla somma degli importi investiti nella Gestione Separata (premio unico, premi aggiuntivi, riallocazioni volontarie in entrate), rettificati per effetto degli importi disinvestiti dalla Gestione Separata (riscatti parziali, pagamento di cedole da Piano di Decumulo Finanziario, riallocazioni volontarie in uscita).

Per la parte di investimento in quote di Fondi interni ed esterni (Componente Unit Linked), non è prevista alcuna garanzia di capitale o di rendimento minimo; l'ammontare del controvalore dipende dall'andamento del valore delle quote dei Fondi interni ed esterni e pertanto il capitale in caso di decesso dell'Assicurato potrebbe risultare inferiore ai premi versati.

Per gli aspetti di dettaglio sulla determinazione della prestazione riconosciuta in caso di decesso dell'Assicurato si rinvia alla Sezione prima "Le prestazioni assicurate" delle Condizioni di assicurazione.

2.3. Opzione di conversione in rendita vitalizia o in rendita reversibile al 50%, 75% o 100% su una seconda testa designata

Il Contraente, trascorso almeno un anno dalla decorrenza del contratto, ha la facoltà di richiedere che il capitale maturato sul contratto venga convertito in una rendita vitalizia posticipata sulla testa dell'Assicurato oppure in una rendita vitalizia reversibile al 50%, 75% o 100% in favore di un Assicurato reversionario designato dal Contraente al momento dell'esercizio dell'opzione. La rendita d'opzione verrà corrisposta, a scelta del Contraente, in rate posticipate aventi cadenza annuale, semestrale, trimestrale o mensile.

In caso di conversione in rendita per la parte di investimento nella Gestione Separata (Componente Rivalutabile) è prevista la garanzia di un rendimento minimo pari allo 0%; ciò significa che il capitale minimo garantito è pari alla somma degli importi investiti nella Gestione Separata (premio unico, premi aggiuntivi, riallocazioni volontarie in entrate), rettificati per effetto degli importi disinvestiti dalla Gestione Separata (riscatti parziali, pagamento di cedole da Piano di Decumulo Finanziario, riallocazioni volontarie in uscita).

Per la parte di investimento in quote di Fondi interni ed esterni (Componente Unit Linked), non è prevista alcuna garanzia di capitale o di rendimento minimo; l'ammontare del controvalore dipende dall'andamento del valore delle quote dei Fondi interni ed esterni e pertanto il capitale da convertire in rendita potrebbe risultare inferiore ai premi versati.

Per gli aspetti di dettaglio sulle opzioni di conversione in rendita si rinvia all'Articolo 15 delle Condizioni di assicurazione.

3. Rischi finanziari per la parte dei premi destinata ai Fondi interni ed ai Fondi esterni

I principali rischi connessi al contratto sono legati all'andamento del valore delle quote dei Fondi interni e dei Fondi esterni. I rischi connessi all'investimento finanziario collegato al presente contratto sono di seguito illustrati:

a) **rischio connesso alla variazione del prezzo**: il prezzo di ogni attività finanziaria dipende dalle caratteristiche specifiche dell'emittente, dall'andamento dei mercati di riferimento e dei settori di investimento, e può variare in modo più o meno accentuato a seconda della sua natura. In linea generale, la variazione del prezzo delle azioni è connessa alle prospettive reddituali dell'emittente e può essere tale da comportare la riduzione o addirittura la perdita del capitale investito, mentre il valore delle obbligazioni è influenzato dall'andamento dei tassi di interesse di mercato e dalle valutazioni della capacità dell'emittente di far fronte al pagamento degli interessi dovuti e al rimborso del capitale di debito a scadenza. Il rischio finanziario legato all'andamento di tali parametri ricade quindi sul Contraente che potrebbe non ottenere la restituzione dell'investimento finanziario. Si presti attenzione, all'interno di questa categoria di rischio, ai seguenti rischi:
   1) rischio specifico: è il rischio, tipico dei titoli di capitale (es. azioni) e dei titoli di debito emessi da società (es. obbligazioni), collegato alla variabilità dei loro prezzi, risentendo gli stessi delle aspettative di mercato sulle prospettive di andamento economico delle società loro emittenti;
   2) rischio generico o sistematico: è il rischio, tipico dei titoli di capitale (es. azioni), collegato alla variabilità dei loro prezzi, risentendo gli stessi delle fluttuazioni dei mercati sui quali tali titoli sono negoziati;
   3) rischio di interesse: è il rischio, tipico dei titoli di debito (es. obbligazioni), collegato alla variabilità dei loro prezzi derivante dalle fluttuazioni dei tassi di interesse di mercato; queste ultime, infatti, si ripercuotono sui prezzi (e quindi sui rendimenti) di tali titoli in modo tanto più accentuato, soprattutto nel caso di titoli a

reddito fisso, quanto più lunga è la loro vita residua: un aumento dei tassi di mercato comporterà una diminuzione del prezzo del titolo stesso e viceversa;

b) **rischio emittente**: è il rischio, tipico dei titoli di debito (es. obbligazioni), connesso all'eventualità che l'Ente Emittente, per effetto di un deterioramento della sua solidità patrimoniale attuale e prospettica, non sia in grado di pagare l'interesse o di rimborsare il capitale; il valore dei titoli risente di tale rischio variando al modificarsi delle condizioni creditizie degli Enti Emittenti;

c) **rischio connesso alla liquidità/liquidabilità**: la liquidità/liquidabilità degli strumenti finanziari, ossia la loro attitudine a trasformarsi prontamente in moneta senza perdita di valore ed in ogni condizione di mercato, dipende dalle caratteristiche del mercato in cui gli stessi sono trattati. In linea di massima, i titoli trattati su mercati regolamentati sono più liquidi/liquidabili e, quindi, meno rischiosi, in quanto vi è una probabilità più elevata che siano smobilizzabili in condizioni di mercato avverse dei titoli non trattati su detti mercati. L'assenza di una quotazione ufficiale può rendere più complesso l'apprezzamento del valore effettivo del titolo, la cui determinazione può essere rimessa a valutazioni discrezionali;

d) **rischio di cambio**: per i fondi in cui è prevista la possibilità di assumere posizioni in valute diverse da quella in cui è denominato il fondo stesso occorre tenere presente la variabilità del rapporto di cambio tra la valuta di denominazione del fondo e la valuta estera in cui sono denominati i singoli componenti dello stesso e degli effetti che questa variabilità potrebbe portare sul valore dell'investimento;

e) **rischio di controparte**: è il rischio connesso all'eventualità che le controparti finanziarie non siano in grado di rispettare le obbligazioni contrattualmente pattuite, per effetto di un deterioramento della loro solidità patrimoniale. Il rischio legato alla solvibilità della controparte ricade sul cliente;

f) **rischio di bassa capitalizzazione**: l'investimento in società di piccole e medie dimensioni offre la possibilità di conseguire maggiori rendimenti ma può altresì implicare un maggior livello di rischio, dovuto ad un ridotto volume di titoli quotati e all'accentuazione dei movimenti che questo implica. I titoli di società di piccole dimensioni potrebbero essere soggetti a movimenti di mercato più improvvisi o instabili rispetto alle società di dimensioni più grandi e più consolidate o rispetto alla media del mercato in generale. Inoltre, molti titoli di società di piccole dimensioni vengono scambiati meno frequentemente e in volumi minori, e potrebbero essere soggetti a movimenti di prezzo più improvvisi o instabili rispetto ai titoli delle società di maggiori dimensioni. I titoli delle società di piccole dimensioni possono essere inoltre più sensibili alle variazioni del mercato rispetto ai titoli delle società di maggiori dimensioni;

g) **rischio di investimento in mercati emergenti**: le operazioni sui mercati emergenti potrebbero esporre l'investitore a rischi aggiuntivi connessi al fatto che tali mercati potrebbero essere regolati in modo da offrire ridotti livelli di garanzia e protezione agli investitori. Sono poi da considerarsi i rischi connessi alla situazione politico-finanziaria del paese di appartenenza degli emittenti;

h) **rischio di investimento in strumenti derivati**: l'investimento in uno strumento derivato potrebbe comportare una perdita superiore al capitale investito. I derivati sono soggetti a una serie di rischi, come ad esempio i rischi di liquidità, dei tassi d'interesse, di mercato, di credito e di gestione. Questi strumenti comportano inoltre il rischio di una valutazione inesatta. Le variazioni del valore dei derivati possono anche essere non perfettamente collegate al titolo, al tasso o all'indice sottostanti.

4. Premi

4.1. Premio unico

Il premio deve essere versato in unica soluzione alla stipula del contratto.
L'importo del premio unico è stabilito dal Contraente e non può essere inferiore a Euro 50.000 o superiore a Euro 2.000.000.

4.2. Versamenti aggiuntivi

A partire dal 14/3/2017 è consentito il versamento di premi unici aggiuntivi in qualsiasi momento successivo alla data di conclusione del contratto, purché di importo minimo pari a € 10.000.

4.3. Mezzi di pagamento dei premi e relative date di valuta:

MEZZI DI PAGAMENTO	DATA DI VALUTA
Assegni bancari emessi dal Contraente a favore di Fideuram Vita S.p.A. con clausola di non trasferibilità	Terzo giorno lavorativo successivo alla data di ricevimento del titolo presso Fideuram Vita S.p.A.
Assegni bancari o circolari girati dal Contraente a favore di Fideuram Vita S.p.A. con clausola di non trasferibilità	Terzo giorno lavorativo successivo alla data di ricevimento del titolo presso Fideuram Vita S.p.A.
Bonifici da conti correnti bancari a favore di Fideuram Vita S.p.A.	Giorno lavorativo successivo alla data di ricevimento della disposizione presso Fideuram Vita S.p.A. ovvero, se successiva, quella indicata dal Contraente nella disposizione di bonifico
Addebiti su c/c presso Fideuram S.p.A. a favore di Fideuram Vita S.p.A.	Giorno lavorativo successivo alla data di ricevimento della disposizione presso Fideuram Vita S.p.A.
Girofondi da liquidazione di gestioni patrimoniali/O.I.C.R. gestiti da Società controllate da Fideuram S.p.A.	Giorno in cui la Società di Gestione del Fondo mette a disposizione di Fideuram Vita S.p.A. l'importo liquidato

5. Informazioni sull'impiego dei premi

Il Contraente alla sottoscrizione del contratto sceglie liberamente quanta parte dei premi investire in ognuna delle soluzioni di investimento evidenziate di seguito, nel rispetto dei vincoli allocativi previsti per ciascuna soluzione di investimento.

Componente Rivalutabile:

Prevede l'investimento nella Gestione Separata "Previdenza Vita Investimento", in forma abbreviata PRE.V.I.. L'investimento nella Componente Rivalutabile deve essere compreso tra il 15% ed il 30% del valore del contratto. Per valore del contratto si intende la somma del capitale assicurato nella Componente Rivalutabile e del controvalore delle quote della Componente Unit Linked alla data di investimento, maggiorato del nuovo investimento. I nuovi ingressi (premio unico, premi aggiuntivi, riallocazioni volontarie) nella Gestione Separata saranno consentiti fino al 31/12/2018. L'Impresa si riserva la facoltà di anticipare o prorogare la suddetta scadenza in relazione alla dimensione raggiunta dalla Gestione Separata PRE.V.I., dandone tempestiva comunicazione al Contraente. A partire dalla data di chiusura a nuovi apporti della Gestione Separata PRE.V.I. il Contraente potrà investire esclusivamente nella Componente Unit Linked, fatto salvo quanto già investito nella Componente Rivalutabile.
Nella Gestione Separata PRE.V.I. non possono confluire nello stesso mese apporti di premio complessivamente superiori a Euro 5.000.000 versati dal singolo Contraente o da più Contraenti legati da rapporti partecipativi di tipo familiare e/o societario. Per la determinazione di tale vincolo massimo di movimentazione mensile in ingresso nella Gestione Separata si tiene conto anche delle operazioni di riallocazioni volontarie in ingresso indicate al paragrafo 17 della SEZIONE E della presente Nota informativa.
Per rapporto partecipativo di tipo familiare si intende il coniuge del Contraente (o del rappresentante legale in caso di persona giuridica o incapace di agire) nonché i relativi parenti in linea retta ed in linea collaterale fino al 2°grado; per rapporto partecipativo di tipo societario si intende il rapporto societario diretto o indiretto del Contraente, ivi ricomprese le società in cui il rappresentante legale del Contraente detiene un ruolo negli organi amministrativi.

Componente Unit Linked:

Prevede l'investimento in uno o più dei seguenti Fondi, scelti liberamente dal Contraente tra quelli che l'Impresa mette a disposizione e nel rispetto dei vincoli di seguito indicati:

- Fondi interni;

- Fondi esterni appartenenti alla "*Selection Fideuram"* (OICR gestiti da società controllate da Fideuram – Intesa Sanpaolo Private Banking S.p.A., di seguito Fideuram S.p.A.);
- Fondi esterni appartenenti alla *"Selection Partners"* (OICR non gestiti da Società controllate da Fideuram S.p.A.)

In ogni momento della vita contrattuale, al contratto possono essere associati da un minimo di uno ad un massimo di 25 Fondi (interni e/o esterni).
L'investimento nella Componente Unit Linked deve essere compreso tra il 70% e il 85% del valore del contratto. L'investimento minimo nei Fondi interni della famiglia CORE e nei Fondi esterni della "*Selection Fideuram*" è pari al 50% della Componente Unit Linked.

La Componente Unit Linked prevede un ribilanciamento semestrale (maggio e novembre) al fine di riportare l'investimento minimo nei Fondi interni della famiglia CORE e nei Fondi esterni della "*Selection Fideuram*" al 50% del valore della Componente Unit Linked nonché una attività di salvaguardia del contratto, di monitoraggio e di aggiornamento periodico dei Fondi esterni. Per maggiori informazioni si rinvia al paragrafo 17 della presente Nota informativa.

Il Contraente potrà variare la sua scelta in corso di contratto attraverso un'operazione di riallocazione volontaria o di switch selettivo; per ulteriori informazioni si rimanda alla Sezione quinta "Le operazioni sui Fondi della Componente Unit Linked" delle Condizioni di Assicurazione.

Si precisa che una parte dei premi viene prelevata dall'Impresa come voce di costo e pertanto non viene investita nelle soluzioni di investimento selezionate dal Contraente. Per maggiori dettagli sui costi si rinvia al successivo paragrafo 11.

Il costo della maggiorazione prevista in caso di morte per la Componente Unit Linked viene prelevato mediante disinvestimento trimestrale di quote. Tali quote sono annualmente rendicontate al cliente con l'estratto conto annuale.

6. Modalità di calcolo e di assegnazione della partecipazione agli utili della Gestione Separata per la Componente Rivalutabile

La parte di premio destinato alla Componente Rivalutabile (al netto dei relativi costi indicati al successivo paragrafo 11.2) costituisce il capitale assicurato. Tale capitale viene successivamente rettificato per gli effetti delle rivalutazioni maturate e degli importi in ingresso (premi aggiuntivi al netto dei relativi caricamenti, riallocazione volontaria in ingresso) e in uscita (riscatti parziali, riallocazioni volontarie in uscita, pagamento di una cedola da Decumulo Finanziario) dalla Componente Rivalutabile.

Il capitale assicurato della Componente Rivalutabile si rivaluta ad ogni ricorrenza annuale di contratto sulla base dei rendimenti ottenuti dalla Gestione Separata PRE.V.I..

Il tasso annuo di rivalutazione è pari al rendimento della Gestione Separata PRE.V.I. - conseguito nei 12 mesi di calendario che precedono il 3° mese di calendario a ntecedente quello in cui cade la ricorrenza annuale di contratto - diminuito della commissione annua di gestione pari a 1,50 punti percentuali.

Il tasso annuo di rivalutazione potrebbe essere negativo determinando, per effetto dei costi, un decremento del capitale assicurato.

Tuttavia al verificarsi dei seguenti eventi contrattuali:
- decesso dell'Assicurato;
- riscatto totale;
- riscatto parziale;
- conversione in rendita del capitale maturato sul contratto;

è riconosciuto un rendimento minimo garantito dal contratto, pari allo 0% annuo composto.
Ciò vuol dire che nei suddetti eventi l'Impresa riconosce, in riferimento alla Componente Rivalutabile, un capitale minimo garantito pari agli importi investiti nella Gestione Separata (premio unico, premi unici aggiuntivi, al netto dei relativi caricamenti, riallocazione volontaria in entrata), rettificati per effetto degli importi disinvestiti dalla Gestione Separata (riscatti parziali, cedole da Decumulo Finanziario, riallocazione volontaria in uscita).

I dettagli sulla rivalutazione del capitale assicurato e del minimo garantito sulla Componente Rivalutabile sono riportati nella Sezione quarta "La clausola di rivalutazione della Componente Rivalutabile" delle Condizioni di assicurazione.

Per un maggior dettaglio sugli effetti del meccanismo di rivalutazione delle prestazioni assicurate della Componente Rivalutabile si rimanda alla SEZIONE F (Progetto esemplificativo delle prestazioni) della presente Nota Informativa.

L'Impresa si impegna a consegnare al Contraente il Progetto esemplificativo elaborato in forma personalizzata al più tardi al momento in cui lo stesso è informato che il contratto è concluso.

7. Valore unitario delle quote dei Fondi Interni e dei Fondi Esterni a cui sono collegate in parte le prestazioni

Ogni premio versato relativo alla Componente Unit Linked viene investito in quote di Fondi interni e/o di Fondi esterni il primo giorno di calcolo del valore unitario delle quote successivo alla data in cui matura la valuta del mezzo di pagamento utilizzato per la corresponsione del premio; in caso di utilizzo di più mezzi di pagamento, viene presa a riferimento l'ultima data di valuta dei mezzi di pagamento utilizzati.

Il valore unitario delle quote in cui è suddiviso ciascun Fondo interno (al netto di qualsiasi onere a carico del Fondo stesso) viene calcolato giornalmente e pubblicato su "MF – Milano Finanza", o su altro quotidiano a diffusione nazione che l'Impresa si impegna a rendere noto tempestivamente al Contraente, e sul sito internet dell'Impresa www.fideuramvita.it.

Il valore unitario delle quote dei Fondi esterni è determinato dalle singole Società di gestione/SICAV, secondo quanto previsto dai rispettivi Regolamenti. Tali valori sono pubblicati, al netto degli oneri gravanti sugli stessi, sul sito internet dell'Impresa www.fideuramvita.it, sul quotidiano Il Sole-24 Ore e sui siti delle Società di gestione/SICAV dei singoli OICR, come riportato nel paragrafo 9 della SEZIONE C della presente Nota informativa.

I giorni di calcolo della quota utilizzati per la gestione del contratto sono indicati nell'Allegato (Calendario di attribuzione/disinvestimento delle quote) delle Condizioni di assicurazione.

Di seguito vengono indicati i giorni di riferimento da considerare per la determinazione delle prestazioni previste dal contratto *Fideuram Vita Gemini*:

- in caso di decesso dell'Assicurato e conversione in rendita del capitale maturato, il decimo giorno di calcolo della quota successivo alla data in cui l'Impresa ha ricevuto la documentazione completa necessaria per l'esecuzione della richiesta;
- in caso di riscatto, switch selettivo o riallocazione volontaria del contratto, il secondo giorno di calcolo della quota successivo alla data in cui l'Impresa ha ricevuto la documentazione completa necessaria per l'esecuzione della richiesta;
- in caso di liquidazione di una prestazione ricorrente (cedola) da piano di Decumulo Finanziario, il secondo giorno di calcolo della quota successivo a quello di determinazione delle quote da liquidare;
- in caso di recesso dal contratto, il quarto giorno di calcolo della quota successivo alla data in cui la Compagnia ha ricevuto la richiesta di recesso.

Qualora un Fondo esterno avesse denominazione diversa dall'Euro, ai fini della conversione in quote, l'Impresa convertirà gli importi in valuta estera utilizzando i tassi di cambio di negoziazione degli ordini. Ogni rendicontazione al Contraente avverrà utilizzando il valore unitario delle quote convertito in Euro in base ai suddetti valori di cambio delle valute.

Se per motivi esogeni non dipendenti dall'Impresa (ad esempio festività dei mercati di riferimento dei Fondi esterni collegabili al prodotto) non fossero disponibili tutti i valori unitari delle quote dei Fondi esterni interessati dall'operazione di movimentazione del contratto, l'Impresa effettuerà l'investimento/disinvestimento delle quote il primo giorno utile successivo in cui tutti i suddetti valori sono disponibili.

Nel caso in cui nello stesso giorno di calendario ricadono più operazioni da elaborare a fronte di diversi eventi/facoltà contrattuali, l'Impresa ne darà esecuzione, anche in giornate diverse, in relazione alla priorità alle stesse attribuita dall'Impresa, tenendo conto dei processi aziendali e delle date di esecuzione degli ordini da parte delle SGR/SICAV.

C. INFORMAZIONI SUI FONDI INTERNI ED ESTERNI A CUI SONO COLLEGATE IN PARTE LE PRESTAZIONI ASSICURATIVE

8. Fondi interni

Il Contraente può scegliere liberamente di investire i premi, limitatamente alla Componente Unit Linked, in uno o più dei seguenti Fondi interni nella classe di quota K:

- CORE "K"
- CORE DIVERSIFIED BOND "K"
- CORE BETA 15 EM "K"

- CORE BETA 30 “K”
- CORE EQUITY ALTERNATIVE MULTISTRATEGY “K”

Il Contraente ha inoltre la possibilità di effettuare investimenti in Fondi interni istituiti successivamente alla sottoscrizione del contratto, previa consegna della relativa informativa prevista dalla normativa tempo per tempo vigente.

Di seguito si riporta la descrizione di ciascun Fondo interno a cui possono essere collegate le prestazioni contrattuali per la componente Unit Linked nel rispetto dei vincoli allocativi indicati al precedente paragrafo 5.

Il profilo di rischio dei Fondi interni è stato determinato sulla base della seguente tabella:

Profilo di rischio	Volatilità media annua attesa
Basso	da 0,01% a 0,49%
Medio-Basso	da 0,50% a 1,59%
Medio	da 1,60% a 3,99%
Medio-Alto	da 4,00% a 9,99%
Alto	da 10,00% a 24,99%
Molto Alto	da 25,00%

In linea generale, il termine “principale” qualifica gli investimenti superiori in controvalore al 70% del totale dell’attivo del Fondo; il termine “prevalente” investimenti compresi tra il 50% e il 70%; il termine “significativo” investimenti compresi tra il 30% e il 50%; il termine “contenuto” tra il 10% e il 30%; infine, il termine “residuale” inferiore al 10%. I termini di rilevanza suddetti sono da intendersi come indicativi delle strategie gestionali del Fondo.

FVI01 - CORE "K"

Denominazione	CORE “K”
Codice Impresa	FVI01
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Fideuram Vita S.p.A. Via E.Q. Visconti 80 – 00193 Roma, Italia Gruppo di appartenenza: Intesa Sanpaolo
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Fideuram Investimenti SGR S.p.A. Piazza Erculea 9 – 20122 Milano, Italia Gruppo di appartenenza: Intesa Sanpaolo
Data di inizio operatività	Fondo: 18/04/2011 Classe di quota K: 18/04/2011
Periodo previsto di durata	31/12/2050
Categoria	Flessibile
Valuta di denominazione	Euro
Finalità	Il Fondo si propone di conseguire il più elevato incremento del valore dell’investimento finanziario, mantenendo la volatilità annua attesa del valore unitario delle quote entro il 7%.
Orizzonte temporale minimo consigliato	2 anni
Profilo di rischio	Medio

Principali tipologie di strumenti finanziari	Gli investimenti di natura obbligazionaria e monetaria possono arrivare al 95% del patrimonio del Fondo, quelli di natura azionaria sono compresi tra il 5% e il 60% del patrimonio del Fondo, mentre quelli di altra tipologia o natura non possono superare il 50% del patrimonio del Fondo. Gli attivi consistono principalmente in OICR, armonizzati e non armonizzati, e, in misura più contenuta, in altri attivi consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita (compresi strumenti finanziari del mercato monetario e depositi bancari in qualsiasi valuta). Il patrimonio del Fondo è principalmente investito in OICR promossi e/o gestiti da società del gruppo di appartenenza dell'Impresa e del soggetto gestore del Fondo interno.
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Euro, Dollaro statunitense, Yen giapponese, Sterlina britannica, Franco svizzero
Aree geografiche e mercati di riferimento	Europa, Nord America, Asia (compreso il Giappone), Pacifico (compresi Australia, Hong Kong, Nuova Zelanda e Singapore) e Paesi Emergenti per le azioni/quote degli OICR
Categorie di emittenti	Governativi, Sovrannazionali, Societari
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	L'investimento in quote o azioni di OICR promossi e/o gestiti da società del gruppo di appartenenza dell'Impresa non potrà essere inferiore al 70% del patrimonio del Fondo.
Specifici fattori di rischio	Rischio emittente (possibile investimento in titoli obbligazionari non "investment grade" o in OICR che investono prevalentemente in tali titoli), duration (non sono previste limitazioni relativamente alla durata media finanziaria della componente obbligazionaria), Paesi Emergenti (possibile investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti o in OICR che investono prevalentemente in tali strumenti), rischio di cambio (è prevista l'esposizione alle principali valute internazionali).
Strumenti derivati	Il Fondo interno può investire in strumenti finanziari derivati allo scopo di realizzare un'efficace gestione del portafoglio e di ridurre la rischiosità delle attività finanziarie, senza alterare la finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.**
Tecnica di gestione	Il processo di gestione è caratterizzato da uno stile flessibile. Individua gli investimenti in base alle aspettative, sia di breve che di medio termine, sul loro rendimento e rischio assoluti. Tali aspettative vengono formulate tenendo conto della dinamica delle principali variabili macroeconomiche, degli obiettivi di politica monetaria delle differenti Banche Centrali, dell'evoluzione dei tassi di interesse, delle previsioni circa l'andamento dei tassi di cambio tra le diverse valute, dell'analisi fondamentale e di credito degli emittenti (previsioni circa le loro prospettive patrimoniali e reddituali). La selezione degli strumenti finanziari è supportata da processi di analisi quantitativa e qualitativa. Nel caso degli OICR, le analisi si concentrano in modo particolare sulle seguenti caratteristiche: lo stile di gestione, il profilo di rischio, la qualità degli strumenti sottostanti e dei processi gestionali.
Destinazione dei proventi	Il Fondo Interno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento.** Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	Il benchmark non costituisce un parametro significativo per lo stile gestionale adottato. In suo luogo è esplicitata una misura di volatilità su base percentuale annua (%): 7,00
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario della quota alla data di costituzione del Fondo è fissato in Euro 10 per ogni classe di quota. Il valore unitario delle quote del Fondo viene determinato giornalmente dividendo il patrimonio netto di competenza della classe per il numero delle quote presenti nella classe alla stessa data. Nel caso in cui per ragioni connesse alla chiusura dei mercati, per eventi di turbativa o a seguito di decisioni prese dagli organi di Borsa vengano a mancare le quotazioni di una parte consistente delle attività del Fondo, il valore unitario delle quote sarà calcolato sulla base del patrimonio della classe di quota riferito al primo giorno antecedente per il quale sono disponibili le quotazioni.
Società di revisione	KPMG S.p.A. Via Vittor Pisani, 25 – 20124 Milano

FVI04 - CORE DIVERSIFIED BOND "K"

Denominazione	CORE DIVERSIFIED BOND “K”
Codice Impresa	FVI04
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Fideuram Vita S.p.A. Via E.Q. Visconti 80 – 00193 Roma, Italia Gruppo di appartenenza: Intesa Sanpaolo
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Fideuram Investimenti SGR S.p.A. Piazza Erculea 9 – 20122 Milano, Italia Gruppo di appartenenza: Intesa Sanpaolo
Data di inizio operatività	Fondo: 06/07/2012 Classe di quota K: 06/07/2012
Periodo previsto di durata	31/12/2050
Categoria	Obbligazionario misto internazionale
Valuta di denominazione	Euro
Finalità	Il Fondo si propone di conseguire il più elevato incremento del valore dell’investimento finanziario, mantenendo la volatilità annua attesa del valore unitario delle quote entro il 6%.
Orizzonte temporale minimo consigliato	2 anni
Profilo di rischio	Medio
Principali tipologie di strumenti finanziari	Principalmente titoli a basso rischio e pronta liquidabilità (quali titoli di Stato, obbligazioni ordinarie emesse da enti non governativi, strumenti del mercato monetario, depositi presso istituzioni creditizie), titoli di debito di emittenti governativi e non governativi, obbligazioni convertibili, altri strumenti finanziari di natura obbligazionaria, del mercato monetario, strumenti finanziari derivati, OICR, armonizzati e non armonizzati, inclusi gli ETF (Exchange Traded Funds). L’esposizione del Fondo al mercato Corporate non può superare il 75% degli attivi netti del Fondo.
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Euro, Dollaro statunitense
Aree geografiche e mercati di riferimento	Europa, Nord America, Asia, Paesi del Pacifico e Paesi Emergenti

Categorie di emittenti	Governativi, Sovrannazionali, Societari
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	L'investimento in quote o azioni di OICR promossi e/o gestiti da società del gruppo di appartenenza dell'Impresa non potrà essere inferiore al 70% del patrimonio del Fondo.
Specifici fattori di rischio	Rischio emittente, duration (non sono previste limitazioni relativamente alla durata media finanziaria della componente obbligazionaria), Paesi Emergenti (possibile investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti o in OICR che investono prevalentemente in tali strumenti), rischio di cambio (è prevista l'esposizione alle principali valute internazionali)
Strumenti derivati	Il Fondo interno può investire in strumenti finanziari derivati allo scopo di realizzare un'efficace gestione del portafoglio e di ridurre la rischiosità delle attività finanziarie, senza alterare la finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.**
Tecnica di gestione	Il processo di gestione è caratterizzato da una selezione degli asset obbligazionari, con attenzione al mondo corporate, attraverso analisi quantitative e qualitative, per individuare gli investimenti che sulla base del rendimento e rischio assoluto e relativo, offrano delle aspettative di rendimento migliore. Tali aspettative vengono formulate tenendo conto della dinamica delle principali variabili macroeconomiche, degli obiettivi di politica monetaria delle differenti Banche Centrali, dell'evoluzione dei tassi di interesse, delle previsioni circa l'andamento dei tassi di cambio tra le diverse valute, dell'analisi fondamentale e di credito degli emittenti (previsioni circa le loro prospettive patrimoniali e reddituali). Il rischio di cambio è gestito in maniera attiva. La selezione degli strumenti finanziari è supportata da processi di analisi quantitativa e qualitativa. Nel caso degli OICR, le analisi si concentrano in modo particolare sulle seguenti caratteristiche: lo stile di gestione, il profilo di rischio, la qualità degli strumenti sottostanti e dei processi gestionali.
Destinazione dei proventi	Il Fondo Interno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento. Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	Il benchmark non costituisce un parametro significativo per lo stile gestionale adottato. In suo luogo è esplicitata una misura di volatilità su base percentuale annua (%): 6,00
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario della quota alla data di costituzione del Fondo è fissato in Euro 10 per ogni classe di quota. Il valore unitario delle quote del Fondo viene determinato giornalmente dividendo il patrimonio netto di competenza della classe per il numero delle quote presenti nella classe alla stessa data. Nel caso in cui per ragioni connesse alla chiusura dei mercati, per eventi di turbativa o a seguito di decisioni prese dagli organi di Borsa vengano a mancare le quotazioni di una parte consistente delle attività del Fondo, il valore unitario delle quote sarà calcolato sulla base del patrimonio della classe di quota riferito al primo giorno antecedente per il quale sono disponibili le quotazioni.
Società di revisione	KPMG S.p.A. Via Vittor Pisani, 25 – 20124 Milano

FVI07 - CORE BETA 15 EM "K"

Denominazione	CORE BETA 15 EM “K”
Codice Impresa	FVI07
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Fideuram Vita S.p.A. Via E.Q. Visconti 80 – 00193 Roma, Italia Gruppo di appartenenza: Intesa Sanpaolo
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Fideuram Investimenti SGR S.p.A. Piazza Erculea 9 – 20122 Milano, Italia Gruppo di appartenenza: Intesa Sanpaolo
Data di inizio operatività	Fondo: 28/02/2013 Classe di quota K: 28/02/2013
Periodo previsto di durata	31/12/2050
Categoria	Obbligazionario misto internazionale
Valuta di denominazione	Euro
Finalità	Il Fondo si propone di perseguire una politica di investimento finalizzata a massimizzare il rendimento della gestione rispetto al benchmark
Orizzonte temporale minimo consigliato	1 anno
Profilo di rischio	Medio
Principali tipologie di strumenti finanziari	Gli investimenti di natura obbligazionaria e monetaria possono arrivare al 100% del patrimonio del Fondo, quelli di natura azionaria non possono superare il 30%, mentre quelli di altra tipologia o natura non possono superare il 25%. Gli attivi consistono principalmente in OICR, armonizzati e non armonizzati, L’investimento in altri attivi consentiti dalla normativa di riferimento, ivi inclusi depositi bancari denominati in qualsiasi valuta, non potrà superare il 30% del patrimonio del Fondo. Il patrimonio del Fondo è principalmente investito in OICR promossi e/o gestiti da società del gruppo di appartenenza dell’Impresa e del soggetto gestore del Fondo interno.
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Euro, Dollaro statunitense, Yen giapponese, Sterlina britannica, Franco svizzero
Aree geografiche e mercati di riferimento	Europa, Nord America, Asia (compreso il Giappone), Pacifico (compresi Australia, Hong Kong, Nuova Zelanda e Singapore), Paesi Emergenti
Categorie di emittenti	Governativi, Sovrannazionali, Societari
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	L’investimento in quote o azioni di OICR promossi e/o gestiti da società del gruppo di appartenenza dell’Impresa può raggiungere il 100% del patrimonio del Fondo.
Specifici fattori di rischio	Duration (la duration della componente obbligazionaria è gestita attivamente e può quindi discostarsi in modo significativo da quella del benchmark), rating (nei limiti previsti dalla normativa di riferimento), Paesi Emergenti (possibile investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti o in OICR che investono prevalentemente in tali strumenti), rischio di cambio (è prevista una gestione attiva del rischio di cambio).

Strumenti derivati	Il Fondo interno può investire in strumenti finanziari derivati allo scopo di realizzare un'efficace gestione del portafoglio e di ridurre la rischiosità delle attività finanziarie, senza alterare la finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.**
Tecnica di gestione	Le scelte di asset allocation vengono effettuate sulla base della dinamica delle principali variabili macroeconomiche, degli obiettivi di politica monetaria delle differenti Banche Centrali, dell'evoluzione dei tassi di interesse, delle previsioni circa l'andamento dei tassi di cambio tra le diverse valute, dell'analisi fondamentale e di credito degli emittenti (previsioni circa le loro prospettive patrimoniali e reddituali). La selezione degli strumenti finanziari è supportata da processi di analisi quantitativa e qualitativa. Nel caso degli OICR, le analisi si concentrano in modo particolare sulle seguenti caratteristiche: lo stile di gestione, il profilo di rischio, la qualità degli strumenti sottostanti e dei processi gestionali. La gestione attiva del Fondo può comportare significativi scostamenti rispetto all'andamento del benchmark, potendo anche investire in strumenti finanziari non presenti nell'indice o presenti in proporzioni diverse.
Destinazione dei proventi	Il Fondo Interno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento.** Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	Il benchmark è costituito da: -15% JPM Cash Index Euro 6 months; -50% Citigroup EMU GBI 1-10 years; -10% iBoxx Euro Corporates Overall; -5% JPM GBI-EM Global Diversified Composite; -15% MSCI ACWI Net TR; -5% UBS Gbl Convertible Focus Index Euro Hedged. L'indice JP Morgan Cash Index Euro 6 Month, espresso in Euro, è rappresentativo delle performance degli Euro-depositi a 6 mesi denominati in Euro. L'indice Citigroup EMU Government Bond Index (EGBI) 1-10 years, espresso in Euro, è rappresentativo delle performance dei titoli di stato, con vita residua compresa tra 1 e 10 anni, emessi dai Paesi appartenenti all'Unione Monetaria Europea. L'indice iBoxx Euro Corporates Overall, espresso in Euro, è rappresentativo della performance dei titoli obbligazionari, a tasso fisso e denominati in Euro o in divise divenute Euro, emessi da società finanziarie e non-finanziarie (corporate bond), con rating Investment Grade e vita residua superiore a 1 anno. L'indice JP Morgan GBI-EM Global Diversified Composite, espresso in Euro, è rappresentativo delle performance dei titoli di stato in valuta locale, con vita residua superiore all'anno, emessi da Paesi Emergenti. L'indice MSCI All Country World Index Net Total Return with DM and EM regions weighted by GDP, espresso in Euro, è rappresentativo della performance dei mercati azionari mondiali, inclusi i Paesi Emergenti. L'indice UBS Global Convertible Focus Index Euro Hedged, espresso in Euro e con la copertura delle valute diverse dall'Euro, è rappresentativo della performance del mercato globale delle principali obbligazioni convertibili.

Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario della quota alla data di costituzione del Fondo è fissato in Euro 10 per ogni classe di quota. Il valore unitario delle quote del Fondo viene determinato giornalmente dividendo il patrimonio netto di competenza della classe per il numero delle quote presenti nella classe alla stessa data. Nel caso in cui per ragioni connesse alla chiusura dei mercati, per eventi di turbativa o a seguito di decisioni prese dagli organi di Borsa vengano a mancare le quotazioni di una parte consistente delle attività del Fondo, il valore unitario delle quote sarà calcolato sulla base del patrimonio della classe di quota riferito al primo giorno antecedente per il quale sono disponibili le quotazioni.
Società di revisione	KPMG S.p.A. Via Vittor Pisani, 25 – 20124 Milano

FVI11 - CORE BETA 30 "K"

Denominazione	CORE BETA 30 EM “K”
Codice Impresa	FVI11
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Fideuram Vita S.p.A. Via E.Q. Visconti 80 – 00193 Roma, Italia Gruppo di appartenenza: Intesa Sanpaolo
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Fideuram Investimenti SGR S.p.A. Piazza Erculea 9 – 20122 Milano, Italia Gruppo di appartenenza: Intesa Sanpaolo
Data di inizio operatività	Fondo: 28/02/2013 Classe di quota K: 28/02/2013
Periodo previsto di durata	31/12/2050
Categoria	Bilanciato obbligazionario
Valuta di denominazione	Euro
Finalità	Il Fondo si propone di perseguire una politica di investimento finalizzata a massimizzare il rendimento della gestione rispetto al benchmark
Orizzonte temporale minimo consigliato	2 anni
Profilo di rischio	Medio-alto
Principali tipologie di strumenti finanziari	Gli investimenti di natura obbligazionaria e monetaria possono arrivare al 90% del patrimonio del Fondo, quelli di natura azionaria sono compresi tra il 10% e il 50%, mentre quelli di altra tipologia o natura non possono superare il 25%. Gli attivi consistono principalmente in OICR, armonizzati e non armonizzati, L’investimento in altri attivi consentiti dalla normativa di riferimento, ivi inclusi depositi bancari denominati in qualsiasi valuta, non potrà superare il 30% del patrimonio del Fondo. Il patrimonio del Fondo è principalmente investito in OICR promossi e/o gestiti da società del gruppo di appartenenza dell’Impresa e del soggetto gestore del Fondo interno.
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Euro, Dollaro statunitense, Yen giapponese, Sterlina britannica, Franco svizzero
Aree geografiche e mercati di riferimento	Europa, Nord America, Asia (compreso il Giappone), Pacifico (compreso Australia, Hong Kong, Nuova Zelanda, Singapore), Paesi Emergenti
Categorie di emittenti	Governativi, Sovrannazionali, Societari

Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	L'investimento in quote o azioni di OICR promossi e/o gestiti da società del gruppo di appartenenza dell'Impresa può raggiungere il 100% del patrimonio del Fondo.
Specifici fattori di rischio	Duration (la duration della componente obbligazionaria è gestita attivamente e può quindi discostarsi in modo significativo da quella del benchmark), rating (nei limiti previsti dalla normativa di riferimento), Paesi Emergenti (possibile investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti o in OICR che investono prevalentemente in tali strumenti), rischio di cambio (è prevista una gestione attiva del rischio di cambio)
Strumenti derivati	Il Fondo interno può investire in strumenti finanziari derivati allo scopo di realizzare un'efficace gestione del portafoglio e di ridurre la rischiosità delle attività finanziarie, senza alterare la finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.**
Tecnica di gestione	Le scelte di asset allocation vengono effettuate sulla base della dinamica delle principali variabili macroeconomiche, degli obiettivi di politica monetaria delle differenti Banche Centrali, dell'evoluzione dei tassi di interesse, delle previsioni circa l'andamento dei tassi di cambio tra le diverse valute, dell'analisi fondamentale e di credito degli emittenti (previsioni circa le loro prospettive patrimoniali e reddituali). La selezione degli strumenti finanziari è supportata da processi di analisi quantitativa e qualitativa. Nel caso degli OICR, le analisi si concentrano in modo particolare sulle seguenti caratteristiche: lo stile di gestione, il profilo di rischio, la qualità degli strumenti sottostanti e dei processi gestionali. La gestione attiva del Fondo può comportare significativi scostamenti rispetto all'andamento del benchmark, potendo anche investire in strumenti finanziari non presenti nell'indice o presenti in proporzioni diverse.
Destinazione dei proventi	Il Fondo Interno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento.** Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	Il benchmark è costituito da: -10% JPM Cash Index Euro 6 months; -50% Citigroup EMU GBI 1-10 years; -10% iBoxx Euro Corporates Overall; -30% MSCI ACWI Net TR espresso in Dollari USA e convertito in Euro al cambio WM/Reuters; L'indice JP Morgan Cash Index Euro 6 Month, espresso in Euro, è rappresentativo delle performance degli Euro-depositi a 6 mesi denominati in Euro. L'indice Citigroup EMU Government Bond Index (EGBI) 1-10 years, espresso in Euro, è rappresentativo delle performance dei titoli di stato, con vita residua compresa tra 1 e 10 anni, emessi dai Paesi appartenenti all'Unione Monetaria Europea. L'indice iBoxx Euro Corporates Overall, espresso in Euro, è rappresentativo della performance dei titoli obbligazionari, a tasso fisso e denominati in Euro o in divise divenute Euro, emessi da società finanziarie e non-finanziarie (corporate bond), con rating Investment Grade e vita residua superiore a 1 anno. L'indice MSCI All Country World Index Net Total Return, espresso in Dollari USA e convertito in Euro al cambio WM/Reuters, è rappresentativo della performance dei mercati azionari mondiali, inclusi i Paesi Emergenti.
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario della quota alla data di costituzione del Fondo è fissato in Euro 10 per ogni classe di quota. Il valore unitario delle quote del Fondo viene determinato giornalmente dividendo il patrimonio netto di competenza della classe per il numero delle quote presenti nella classe alla stessa data. Nel caso in cui per ragioni connesse alla chiusura dei mercati, per eventi di turbativa o a seguito di decisioni prese dagli organi di Borsa vengano a mancare le quotazioni di una parte consistente delle attività del Fondo, il valore unitario delle quote sarà calcolato sulla base del patrimonio della classe di quota riferito al primo giorno antecedente per il quale sono disponibili le quotazioni.
Società di revisione	KPMG S.p.A. Via Vittor Pisani, 25 – 20124 Milano

FVI028 - CORE EQUITY ALTERNATIVE MULTISTRATEGY "K"

Denominazione	CORE EQUITY ALTERNATIVE MULTISTRATEGY "K"
Codice Impresa	FVI28
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Fideuram Vita S.p.A. Via E.Q. Visconti 80 – 00193 Roma, Italia Gruppo di appartenenza: Intesa Sanpaolo
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Fideuram Investimenti SGR S.p.A. Piazza Erculea 9 – 20122 Milano, Italia Gruppo di appartenenza: Intesa Sanpaolo
Data di inizio operatività	Fondo: 31/03/2016 Classe di quota K:31/03/2016
Periodo previsto di durata	31/12/2050
Categoria	Flessibile
Valuta di denominazione	Euro

Finalità	Il Fondo si propone di conseguire il più elevato incremento del valore dell'investimento finanziario, mantenendo la volatilità annua attesa del valore unitario delle quote entro il 10%.
Orizzonte temporale minimo consigliato	3 anni
Profilo di rischio	Medio-alto
Principali tipologie di strumenti finanziari	Gli investimenti sono rappresentati principalmente da quote o azioni di OICR, armonizzati e non armonizzati e, in misura più contenuta, altri attivi consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita, compresi strumenti finanziari del mercato monetario e depositi bancari in qualsiasi valuta. Il Fondo interno può investire in OICR promossi e/o gestiti da società del gruppo di appartenenza dell'Impresa e del soggetto gestore del Fondo Interno mentre e in strumenti di natura obbligazionaria.
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Euro
Aree geografiche e mercati di riferimento	Europa, Nord America, Asia, paesi del Pacifico e paesi emergenti
Categorie di emittenti	Societari, Governativi, Sovrannazionali
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	L'investimento in quote o azioni di OICR promossi e/o gestiti da società del gruppo di appartenenza dell'Impresa può raggiungere il 50% del patrimonio del Fondo.
Specifici fattori di rischio	Rischio emittente, duration (non sono previste limitazioni relativamente alla durata media finanziaria della componente obbligazionaria), Paesi Emergenti (possibile investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti o in OICR che investono prevalentemente in tali strumenti), rischio di cambio (è prevista l'esposizione alle principali valute internazionali).
Strumenti derivati	Il Fondo interno può investire in strumenti finanziari derivati allo scopo di realizzare un'efficace gestione del portafoglio e di ridurre la rischiosità delle attività finanziarie, senza alterare la finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.**
Tecnica di gestione	Il processo di gestione del Fondo interno è caratterizzato da uno stile flessibile. Il Fondo è caratterizzato da una politica di investimento coerente con gli obiettivi che il Fondo stesso si propone di conseguire: in particolare, il Fondo si propone di massimizzare il rendimento della gestione, attraverso un'ampia diversificazione degli investimenti ed una gestione flessibile degli stessi, associata ad un costante controllo del rischio. Gli investimenti sono rappresentati principalmente da OICR armonizzati di natura obbligazionaria, azionaria, bilanciati e flessibili per i quali vengono effettuate analisi sulle seguenti caratteristiche: lo stile di gestione, il profilo di rischio, la qualità degli strumenti sottostanti e dei processi gestionali; la selezione è rivolta principalmente verso OICVM armonizzati che, nell'ambito della normativa UCITS, implementano strategie di gestione absolute return/total return, tipicamente all'interno dell'universo di investimento 'UCITS Liquid Alternative', caratterizzate da diversi gradi di correlazione ai mercati finanziari.
Destinazione dei proventi	Il Fondo Interno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento.** Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	Il benchmark non costituisce un parametro significativo per lo stile gestionale adottato. In suo luogo è esplicitata una misura di volatilità su base percentuale annua (%): 10,00.
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario della quota alla data di costituzione del Fondo è fissato in Euro 10 per ogni classe di quota. Il valore unitario delle quote del Fondo viene determinato giornalmente dividendo il patrimonio netto di competenza della classe per il numero delle quote presenti nella classe alla stessa data. Nel caso in cui per ragioni connesse alla chiusura dei mercati, per eventi di turbativa o a seguito di decisioni prese dagli organi di Borsa vengano a mancare le quotazioni di una parte consistente delle attività del Fondo, il valore unitario delle quote sarà calcolato sulla base del patrimonio della classe di quota riferito al primo giorno antecedente per il quale sono disponibili le quotazioni.
Società di revisione	KPMG S.p.A. Via Vittor Pisani, 25 – 20124 Milano

9. Crediti di imposta

I Fondi interni non generano crediti di imposta.

10. Fondi esterni (OICR)

Il Contraente può scegliere liberamente di investire i premi, limitatamente alla Componente Unit Linked, in uno o più Fondi esterni e nel rispetto dei vincoli allocativi indicati al precedente paragrafo 5.

Di seguito si riporta la descrizione di ciascun Fondo esterno a cui possono essere collegate le prestazioni contrattuali per la componente Unit Linked. Le informazioni inerenti ai Fondi esterni sono state fornite direttamente dalle Società di gestione/SICAV.

In linea generale, il termine “principale” qualifica gli investimenti superiori in controvalore al 70% del totale dell’attivo del Fondo; il termine “prevalente” investimenti compresi tra il 50% e il 70%; il termine “significativo” investimenti compresi tra il 30% e il 50%; il termine “contenuto” tra il 10% e il 30%; infine, il termine “residuale” inferiore al 10%. I termini di rilevanza suddetti sono da intendersi come indicativi delle strategie gestionali del Fondo.

Il Fondo monetario INTERFUND EURO LIQUIDITY (cod. I F011) verrà utilizzato dall’Impresa a fronte dell’applicazione delle clausole contrattuali disciplinanti l’Attività di salvaguardia e di aggiornamento periodico indicate al paragrafo 17.3 della SEZIONE E della presente Nota informativa.

Il Contraente ha inoltre la possibilità di effettuare investimenti in Fondi esterni istituiti successivamente alla sottoscrizione del contratto, previa consegna della relativa informativa prevista dalla normativa tempo per tempo vigente.

Il profilo di rischio dei Fondi esterni è stato determinato sulla base della seguente tabella:

Profilo di rischio	Volatilità media annua attesa
Basso	da 0,01% a 0,49%
Medio-Basso	da 0,50% a 1,59%
Medio	da 1,60% a 3,99%
Medio-Alto	da 4,00% a 9,99%
Alto	da 10,00% a 24,99%
Molto Alto	da 25,00%

10.1. OICR appartenenti alla Selection Fideuram

OICR: FIDEURAM FUND

FF001 – FIDEURAM FUND COMMODITIES

Denominazione	FIDEURAM FUND COMMODITIES
Codice impresa	FF001
Codice ISIN	LU0139056062
Forma organizzativa	Fondo Comune di Investimento armonizzato (UCITS) di diritto lussemburghese
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) DAC George's Court, Townsend Street, Dublin 2, Irlanda, Gruppo di appartenenza: Gruppo Intesa Sanpaolo
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	---
Data di inizio operatività	Comparto:15/10/2009
Categoria	Flessibile
Valuta di denominazione	EUR
Finalità	L'aumento del valore patrimoniale nel tempo attraverso la partecipazione indiretta alla crescita potenziale dei mercati internazionali delle materie prime.
Orizzonte temporale minimo consigliato	5 anni
Profilo di rischio	Medio-Alto
Principali tipologie di strumenti finanziari	Il Fondo può investire in strumenti derivati quali contratti swaps, futures, organismi di investimento collettivo immobiliari armonizzati, ivi inclusi gli "Exchange Traded Funds", obbligazioni strutturate, azioni emessi da società la cui attività principale è la produzione, l'estrazione, il commercio o la produzione di materie prime, risorse energetiche e prodotti agricoli.
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Euro, Dollaro statunitense
Aree geografiche e mercati di riferimento	Africa, America, Asia, Europa, Oceania e Paesi in via di sviluppo
Settori industriali rilevanti	Materie prime, energia e prodotti agricoli
Specifici fattori di rischio	Rischio di investimento in strumenti finanziari (può essere influenzato da cambiamenti della situazione finanziaria dell'emittente, delle condizioni dei mercati finanziari, dei tassi di interesse o di cambio, così come delle condizioni economiche e politiche dei paesi in cui sono effettuati gli investimenti), rischio di investimento nei mercati degli Stati in via di sviluppo, rischio di cambio che comunque viene coperto.
Strumenti derivati	Il comparto può far ricorso a strumenti finanziari derivati, non solo ai fini di copertura dei rischi e per una buona gestione del portafoglio, ma anche a fini d'investimento . **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.**
Tecnica di gestione	Il gestore seleziona una serie di controparti per offrire un'esposizione ottimizzata a vari indici pubblici di commodities.
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.

Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento.** Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	Dow-Jones UBS Commodity Index Total Return DJUBSTR è composto da contratti future su 19 commodity materiali. Riflette il rendimento della performance del mercato globale delle commodity.
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.fideuram.it
Società di revisione	KPMG Luxembourg Société coopérative 39, avenue John F. Kennedy L-1855 Lussemburgo

FF002 - FIDEURAM FUND MARSHALL WACE TOPS

Denominazione	FIDEURAM FUND MARSHALL WACE TOPS
Codice impresa	FF002
Codice ISIN	LU0139057037
Forma organizzativa	Fondo Comune di Investimento armonizzato (UCITS) di diritto lussemburghese
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) DAC George's Court, Townsend Street, Dublin 2, Irlanda Gruppo di appartenenza: Gruppo Intesa Sanpaolo
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	MARSHALL WACE LLP The Adelphi 13th Floor, 1/11 John Adam Street, WC2N 6HT LONDON, Regno Unito, Gruppo di appartenenza: MARSHALL WACE LLP
Data di inizio operatività	Comparto: 15/10/2009
Categoria	Flessibile
Valuta di denominazione	EUR
Finalità	Il Fondo si pone come obiettivo il raggiungimento di rendimenti assoluti, nel lungo termine, mediante l'investimento in titoli azionari globali, cercando di conservare il capitale attraverso diverse tecniche di gestione del rischio.
Orizzonte temporale minimo consigliato	5 anni
Profilo di rischio	Medio-Alto
Principali tipologie di strumenti finanziari	Titoli azionari globali direttamente o tramite strumenti finanziari derivati quali operazioni di swaps in contratti e futures.
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Euro, Dollaro statunitense, Yen giapponese, Sterlina britannica
Aree geografiche e mercati di riferimento	Mercato globale
Specifici fattori di rischio	Rischio di investimento in strumenti finanziari, può essere influenzato da cambiamenti della situazione finanziaria dell'emittente, delle condizioni dei mercati finanziari di riferimento.

Strumenti derivati	Il comparto può far ricorso a strumenti finanziari derivati, non solo ai fini di copertura dei rischi e per una buona gestione del portafoglio, ma anche a fini d'investimento. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.**
Tecnica di gestione	Il portafoglio viene costruito tenendo sotto stretto controllo il rischio complessivo.
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento.** Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	Il benchmark non costituisce un parametro significativo per lo stile gestionale adottato. In suo luogo è esplicitata una misura di volatilità su base percentuale anna (%): 10,00.
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.fideuram.it
Società di revisione	KPMG Luxembourg Société coopérative 39, avenue John F. Kennedy L-1855 Lussemburgo

OICR: FONDITALIA

FO003 - FONDITALIA BOND US PLUS "T"

Denominazione	FONDITALIA BOND US PLUS "T"
Codice impresa	FO003
Codice ISIN	LU0388706888
Forma organizzativa	Fondo Comune di Investimento armonizzato (UCITS) di diritto Lussemburghese
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	FIDEURAM ASSET MANAGEMENT IRELAND (LIMITED) George's Court, Townsend Street, Dublin 2, Irlanda Gruppo di appartenenza: Gruppo Intesa Sanpaolo
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	PIMCO Europe Ltd 11 Baker Street London W1U 3AH, United Kingdom, Gruppo di appartenenza: Allianz Global Investors
Data di inizio operatività	Comparto: 30/06/1995 Classe di quota T: 01/10/2008
Categoria	Obbligazionario misto internazionale
Valuta di denominazione	EUR
Finalità	Il Fondo mira a generare un risultato totale in maniera prudente attraverso una combinazione di reddito e crescita del capitale.
Orizzonte temporale minimo consigliato	5 anni
Profilo di rischio	Medio-Alto

Principali tipologie di strumenti finanziari	Il Fondo investe in un'ampia gamma di tipo obbligazionario (strumenti finanziari a reddito fisso, quali sono prestiti con tassi di interessi fissi o variabili, emessi da società private o da governi di tutto il mondo). Il Fondo può investire in mercati emergenti, ovvero quelle economie ancora in una fase di sviluppo. I titoli sono prevalentemente "investment grade", in base al rating attribuito da agenzie di rating internazionali. Tali titoli sono da considerarsi meno rischiosi, pur producendo potenzialmente un minor livello di reddito rispetto ai titoli "non-investment grade".
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Dollaro statunitense
Aree geografiche e mercati di riferimento	Globale
Categorie di emittenti	Governativi, sovranazionali, corporate, altro
Specifici fattori di rischio	Rischio di credito, rischio mercati in via di sviluppo, rischio derivati, rischio liquidità, rischio controparte.
Strumenti derivati	L'utilizzo di strumenti derivati è consentito sia per fini di copertura che di investimento. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.**
Tecnica di gestione	Il portafoglio è costruito sulla base della ricerca interna della PIMCO. Il portafoglio manager seleziona i titoli raccomandati dalla ricerca e lo posiziona in maniera tale da avvantaggiarsi dal movimento dei tassi di interesse e degli spread dei principali mercati con rischio di credito. E' previsto l'utilizzo di derivati per migliorare la velocità e l'economia nel posizionarsi sul mercato.
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento.** Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	Barclays US Aggregate Index", valued in United States Dollars, converted into EURO at the WM/Reuters rate Indice rappresentativo del rendimento dei titoli "investment grade" negoziati negli Stati Uniti d'America.
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.fideuram.it
Società di revisione	KPMG Luxembourg Société coopérative 39, avenue John F. Kennedy L-1855 Lussemburgo

FO004 - FONDITALIA FLEXIBLE EMERGING MARKETS "T"

Denominazione	FONDITALIA FLEXIBLE EMERGING MARKETS "T"
Codice impresa	FO004
Codice ISIN	LU0388706961
Forma organizzativa	Fondo Comune di Investimento armonizzato (UCITS) di diritto Lussemburghese

Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	FIDEURAM ASSET MANAGEMENT IRELAND (LIMITED) George's Court, Townsend Street, Dublin 2, Irlanda, Gruppo di appartenenza: Gruppo Intesa Sanpaolo
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	---
Data di inizio operatività	Comparto: 30/07/1995 Classe di quota T: 30/11/2009
Categoria	Flessibile
Valuta di denominazione	EUR
Finalità del fondo esterno	Il Fondo si pone come obiettivo il raggiungimento di un rendimento positivo, nel lungo periodo, indipendentemente dalle oscillazioni dei mercati, mediante l'investimento prevalentemente in azioni o in contratti derivati in paesi emergenti.
Orizzonte temporale minimo consigliato	5 anni
Profilo di rischio	Medio-Alto
Principali tipologie di strumenti finanziari	Prevalentemente investimento in Paesi emergenti. Il Fondo può investire in società caratterizzate da qualsiasi capitalizzazione e può assumere, attraverso l'uso di strumenti derivati, posizioni di rialzo e posizioni di ribasso sia sui mercati sia su singoli titoli. Inoltre, a discrezione del gestore, può investire in strumenti derivati o in quote/azioni di organismi di investimento collettivo in valori immobiliari armonizzati, ivi inclusi gli "Exchange Traded Funds".
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Euro, Dollaro statunitense, Dollaro australiano, Renminbi cinese (Yuan), Dollaro di Hong Kong, Rupia indiana, Dinaro kuwaitiano, Nuovo dollaro taiwanese, Real brasiliano, Yen giapponese, Nuova lira turca
Aree geografiche e mercati di riferimento	Europa
Settori industriali rilevanti	Governi, credito (banche)
Specifici fattori di rischio	Ogni investimento in strumenti finanziari può essere influenzato in modo favorevole o sfavorevole da cambiamenti della situazione finanziaria dell'emittente, delle condizioni dei mercati finanziari, dei tassi di interesse o di cambio, così come delle condizioni economiche e politiche dei Paesi in cui sono effettuati gli investimenti (rischio di investimento in Paesi in via di sviluppo).
Strumenti derivati	L'investimento in strumenti finanziari derivati può essere utilizzato non solo a fini di copertura dei rischi e per una buona gestione del portafoglio, ma anche a fini di investimento. Il comparto può assumere, attraverso l'uso di strumenti finanziari derivati, posizioni al rialzo e posizioni al ribasso sia sui mercati sia su singoli titoli. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.**
Tecnica di gestione	Il gestore valuta la solidità dei fondamentali e le prospettive di crescita di un elevato numero di aziende, al fine di identificare le migliori e peggiori opportunità di investimento che verranno rispettivamente detenute in posizione lunga e corta all'interno del portafoglio.
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.

Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento.** Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	Il benchmark non costituisce un parametro significativo per lo stile gestionale adottato. In suo luogo è esplicitata una misura di volatilità su base percentuale annua (%): 8,00.
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.fideuram.it
Società di revisione	KPMG Luxembourg Société coopérative 39, avenue John F. Kennedy L-1855 Lussemburgo

FO005 - FONDITALIA EURO BOND "T"

Denominazione	FONDITALIA EURO BOND "T"
Codice impresa	FO005
Codice ISIN	LU0388707001
Forma organizzativa	Fondo Comune di Investimento armonizzato (UCITS) di diritto Lussemburghese
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) DAC George's Court, Townsend Street, Dublin 2, Irlanda, Gruppo di appartenenza: Gruppo Intesa Sanpaolo
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	---
Data di inizio operatività	Comparto: 03/07/1995 Classe di quota T: 15/10/2008
Categoria	Obbligazionario puro euro governativi medio-lungo termine
Valuta di denominazione	EUR
Finalità	Il Fondo è costituito prevalentemente da strumenti finanziari di natura obbligazionaria a tasso fisso e variabile denominati in Euro.
Orizzonte temporale minimo consigliato	4 anni
Profilo di rischio	Medio-Basso
Principali tipologie di strumenti finanziari	Il Fondo intende ottimizzare il risultato di gestione tenendo conto di un investimento volto principalmente ai titoli di debito a tasso fisso e variabile, denominati in euro, emessi da emittenti governativi, enti pubblici o società. Tiene altresì conto del fatto che può investire in misura non superiore al 30% del proprio patrimonio in titoli di debito emessi da società con rating pari ad investment grade. Il Fondo può investire in strumenti derivati sia per finalità di copertura dei rischi sia per investimento.
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Euro
Aree geografiche e mercati di riferimento	Europa

Categorie di emittenti	Stati sovrani dell'area euro
Specifici fattori di rischio	Ogni investimento in strumenti finanziari può essere influenzato in modo favorevole o sfavorevole da cambiamenti della situazione finanziaria dell'emittente, delle condizioni dei mercati finanziari, dei tassi di interesse o di cambio, così come delle condizioni economiche e politiche dei Paesi in cui sono effettuati gli investimenti, rischio connesso alle obbligazioni.
Strumenti derivati	Il comparto può far ricorso a strumenti finanziari derivati, non solo ai fini di copertura dei rischi e per una buona gestione del portafoglio, ma anche a fini d'investimento. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.**
Tecnica di gestione	Il gestore utilizza tecniche quali/quantitative per identificare i segmenti della curva dei rendimenti che offrono le migliori opportunità rischio/rendimento.
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento.** Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	BofA Merrill Lynch 1-10 Year Euro Government Indice rappresentativo delle performance dei titoli di stato con vita residua compresa tra 1 e 10 anni, emessi dai Paesi appartenenti all'Unione Monetaria Europea.
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.fideuram.it
Società di revisione	KPMG Luxembourg Société coopérative 39, avenue John F. Kennedy L - 1855 Lussemburgo

FO006 - FONDITALIA EQUITY ITALY "T"

Denominazione	FONDITALIA EQUITY ITALY "T"
Codice impresa	FO006
Codice ISIN	LU0388707183
Forma organizzativa	Fondo Comune di Investimento armonizzato (UCITS) di diritto Lussemburghese
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) DAC George's Court, Townsend Street, Dublin 2, Irlanda Gruppo di appartenenza: Gruppo Intesa Sanpaolo
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Fideuram Investimenti SGR S.p.A. Piazza Erculea 9, 20122 MILANO, Italia Gruppo di appartenenza: Gruppo Intesa Sanpaolo
Data di inizio operatività	Comparto: 03/07/1995 Classe di quota T: 15/10/2008
Categoria	Azionario specializzato
Valuta di denominazione	EUR

Finalità	Il Fondo intende ottimizzare il risultato di gestione tenendo conto di un investimento volto prevalentemente verso strumenti finanziari di natura azionaria quotati nelle Borse valori o negoziati in un altro mercato regolamentato in Italia
Orizzonte temporale minimo consigliato	6 anni
Profilo di rischio	Alto
Principali tipologie di strumenti finanziari	Strumenti finanziari di natura azionaria quotati nelle Borse valori o negoziati in un altro mercato regolamentato in Italia.
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Euro
Aree geografiche e mercati di riferimento	Europa, principalmente Italia
Settori industriali rilevanti	Credito (banche), attività gas-petrolifere integrate, attività di perforazione gas-petrolifere, servizi di pubblica utilità per l'energia elettrica
Specifici fattori di rischio	Ogni investimento in strumenti finanziari può essere influenzato in modo favorevole o sfavorevole da cambiamenti della situazione finanziaria dell'emittente, delle condizioni dei mercati finanziari, dei tassi di interesse o di cambio, così come delle condizioni economiche e politiche dei Paesi in cui sono effettuati gli investimenti.
Strumenti derivati	Il comparto può far ricorso a strumenti finanziari derivati, non solo ai fini di copertura dei rischi e per una buona gestione del portafoglio, ma anche a fini d'investimento. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.**
Tecnica di gestione	Il gestore valuta la solidità dei fondamentali e le prospettive di crescita di un elevato numero di aziende, includendo in portafoglio quelle che appaiono sottovalutate o quelle che presentano prospettive di crescita superiori alla media. Il portafoglio è soggetto a vincoli espliciti di rischio.
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento.** Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	Comit Global R Indice rappresentativo della performance del mercato azionario italiano.
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.fideuram.it
Società di revisione	KPMG Luxembourg Société cooperative 39, avenue John F. Kennedy L - 1855 Lussemburgo

FO007 - FONDITALIA EURO CORPORATE BOND "T"

Denominazione	FONDITALIA EURO CORPORATE BOND "T"
Codice impresa	FO007
Codice ISIN	LU0388707266

Forma organizzativa	Fondo Comune di Investimento armonizzato (UCITS) di diritto Lussemburghese
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) DAC George's Court, Townsend Street, Dublin 2, Irlanda Gruppo di appartenenza: Gruppo Intesa Sanpaolo
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	---
Data di inizio operatività	Comparto: 03/07/1995 Classe di quota T: 23/10/2008
Categoria	Obbligazionario puro euro corporate
Valuta di denominazione	EUR
Finalità	Il Fondo intende ottimizzare il risultato di gestione tenendo conto di un investimento volto prevalentemente verso strumenti finanziari di natura obbligazionaria denominati in Euro ed emessi da emittenti non governativi, caratterizzati da un rischio limitato di insolvenza, ovvero da un rating uguale a "investment grade".
Orizzonte temporale minimo consigliato	4 anni
Profilo di rischio	Medio-Basso
Principali tipologia di strumenti finanziari	Strumenti finanziari di natura obbligazionaria denominati in Euro ed emessi da emittenti non governativi, caratterizzati da un rischio limitato di insolvenza, ovvero da un rating uguale a "investment grade". Una quota minoritaria del Fondo è composta da strumenti finanziari di natura obbligazionaria a tasso fisso e variabile, denominati in Euro ed emessi da emittenti governativi, prevalentemente caratterizzati da una vita residua compresa tra 3 e 5 anni.
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Euro
Aree geografiche e mercati di riferimento	Europa
Categorie di emittenti	Non governativi (corporate) dell'area euro
Settori industriali rilevanti	Credito (banche), servizi finanziari diversificati, governi, servizi di pubblicità utili per l'energia elettrica
Specifici fattori di rischio	Ogni investimento in strumenti finanziari può essere influenzato in modo favorevole o sfavorevole da cambiamenti della situazione finanziaria dell'emittente, delle condizioni dei mercati finanziari, dei tassi di interesse o di cambio, così come delle condizioni economiche e politiche dei Paesi in cui sono effettuati gli investimenti.
Strumenti derivati	Il comparto può far ricorso a strumenti finanziari derivati, non solo ai fini di copertura dei rischi e per una buona gestione del portafoglio, ma anche a fini d'investimento. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.**
Tecnica di gestione	Il gestore conduce una dettagliata analisi di credito sugli emittenti inclusi in portafoglio volta a verificare la solidità e la capacità di ripagare il debito.
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.

Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento.** Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	iBoxx Euro: 90 Corporates, 10 Sovereign 3-5 yrs Indice rappresentativo formato dal 90% di titoli corporate e dal 10% di titoli governativi.
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.fideuram.it
Società di revisione	KPMG Luxembourg Société coopérative 39, avenue John F. Kennedy L-1855 Lussemburgo

FO008 - FONDITALIA EQUITY EUROPE "T"

Denominazione	FONDITALIA EQUITY EUROPE "T"
Codice impresa	FO008
Codice ISIN	LU0388707423
Forma organizzativa	Fondo Comune di Investimento armonizzato (UCITS) di diritto Lussemburghese
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) DAC George's Court, Townsend Street, Dublin 2, Irlanda Gruppo di appartenza: Gruppo Intesa Sanpaolo
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	---
Data di inizio operatività	Comparto: 03/07/1995 Classe di quota T: 15/10/2008
Categoria	Azionario Europa
Valuta di denominazione	EUR
Finalità	Il Fondo intende ottimizzare il risultato di gestione tenendo conto di un investimento volto prevalentemente verso strumenti finanziari di natura azionaria quotati nelle Borse valori o negoziati in altri mercati regolamentati di uno stato europeo
Orizzonte temporale minimo consigliato	6 anni
Profilo di rischio	Alto
Principali tipologie di strumenti finanziari	Prevalentemente strumenti finanziari di natura azionaria quotati nelle Borse valori o negoziati in altri mercati regolamentati di uno Stato europeo.
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Euro, Corona svedese, Franco svizzero, Sterlina britannica, Corona norvegese
Aree geografiche e mercati di riferimento	Europa
Settori industriali rilevanti	Credito (banche), attività gas-petrolifere integrate, settore farmaceutico, attività diversificate con minerali e metalli

Specifici fattori di rischio	Ogni investimento in strumenti finanziari può essere influenzato in modo favorevole o sfavorevole da cambiamenti della situazione finanziaria dell'emittente, delle condizioni dei mercati finanziari, dei tassi di interesse o di cambio, così come delle condizioni economiche e politiche dei Paesi in cui sono effettuati gli investimenti.
Strumenti derivati	Il comparto può far ricorso a strumenti finanziari derivati, non solo ai fini di copertura dei rischi e per una buona gestione del portafoglio, ma anche a fini d'investimento. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.**
Tecnica di gestione	Il gestore valuta la solidità dei fondamentali e le prospettive di crescita di un elevato numero di aziende, includendo in portafoglio quelle che appaiono sottovalutate o quelle che presentano prospettive di crescita superiori alla media. Il portafoglio è soggetto a vincoli espliciti di rischio.
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento.** Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	Morgan Stanley Capital International Pan-Euro", espresso in dollari USA e convertito in Euro al cambioWM/Reuters Indice rappresentativo della performance del mercato azionario Pan-Euro.
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.fideuram.it
Società di revisione	KPMG Luxembourg Société cooperative 39, avenue John F. Kennedy L-1855 Lussemburgo

FO009 - FONDITALIA EQUITY USA BLUE CHIP "T"

Denominazione	FONDITALIA EQUITY USA BLUE CHIP "T"
Codice impresa	FO009
Codice ISIN	LU0388707696
Forma organizzativa	Fondo Comune di Investimento armonizzato (UCITS) di diritto Lussemburghese
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) DAC George's Court, Townsend Street, Dublin 2, Irlanda Gruppo di appartenza: Gruppo Intesa Sanpaolo
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	---
Data di inizio operatività	Comparto: 03/07/1995 Classe di quota T: 15/10/2008
Categoria	Azionario Nord America
Valuta di denominazione	EUR

Finalità	Il Fondo intende ottimizzare il risultato di gestione tenendo conto di un investimento volto prevalentemente verso strumenti finanziari di natura azionaria emessi da società di primaria importanza, caratterizzate da una rilevante capitalizzazione, quotati nelle Borse valori o negoziati in un altro mercato regolamentati degli Stati Uniti d'America.
Orizzonte temporale minimo consigliato	6 anni
Profilo di rischio	Alto
Principali tipologie di strumenti finanziari	Strumenti finanziari di natura azionaria emessi da società di primaria importanza – caratterizzate da una capitalizzazione rilevante – quotati nelle Borse valori o negoziati in un altro mercato regolamentato degli Stati Uniti d'America.
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Dollaro statunitense
Aree geografiche e mercati di riferimento	U.S.A.
Settori industriali rilevanti	Settore farmaceutico, attività gas-petrolifere integrate, sistemi hardware
Specifici fattori di rischio	Ogni investimento in strumenti finanziari può essere influenzato in modo favorevole o sfavorevole da cambiamenti della situazione finanziaria dell'emittente, delle condizioni dei mercati finanziari, dei tassi di interesse o di cambio, così come delle condizioni economiche e politiche dei Paesi in cui sono effettuati gli investimenti, rischio di concentrazione dell'investimento in un unico Stato ed in una unica valuta.
Strumenti derivati	Il comparto può far ricorso a strumenti finanziari derivati, non solo ai fini di copertura dei rischi e per una buona gestione del portafoglio, ma anche a fini d'investimento. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.**
Tecnica di gestione	Il gestore valuta la solidità dei fondamentali e le prospettive di crescita di un elevato numero di aziende, includendo in portafoglio quelle che appaiono sottovalutate o quelle che presentano prospettive di crescita superiori alla media. Il portafoglio è soggetto a vincoli espliciti di rischio.
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento.** Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	Morgan Stanley Capital International USA valorizzato in Euro Indice rappresentativo della performance del mercato azionario statunitense.
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.fideuram.it
Società di revisione	KPMG Luxembourg Société cooperative 39, avenue John F. Kennedy L-1855 Lussemburgo

FO010 - FONDITALIA EQUITY JAPAN "T"

Denominazione	FONDITALIA EQUITY JAPAN "T"
Codice impresa	FO010
Codice ISIN	LU0388707779
Forma organizzativa	Fondo Comune di Investimento armonizzato (UCITS) di diritto Lussemburghese
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) DAC George's Court, Townsend Street, Dublin 2, Irlanda Gruppo di appartenenza: Gruppo Intesa Sanpaolo
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	---
Data di inizio operatività	Comparto: 03/07/1995 Classe di quota T: 15/10/2008
Categoria	Azionario Pacifico
Valuta di denominazione	EUR
Finalità	Il Fondo intende ottimizzare il risultato di gestione tenendo conto di un investimento volto prevalentemente verso strumenti finanziari di natura azionaria quotati nelle Borse valori o negoziati in un altro mercato regolamentato del Giappone.
Orizzonte temporale minimo consigliato	6 anni
Profilo di rischio	Alto
Principali tipologie di strumenti finanziari	Prevalentemente strumenti finanziari di natura azionaria quotati nelle Borse valori o negoziati in un altro mercato regolamentato del Giappone.
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Yen giapponese
Aree geografiche e mercati di riferimento	Giappone
Settori industriali rilevanti	Industria automobilistica, credito (banche), settore farmaceutico
Specifici fattori di rischio	Ogni investimento in strumenti finanziari può essere influenzato in modo favorevole o sfavorevole da cambiamenti della situazione finanziaria dell'emittente, delle condizioni dei mercati finanziari, dei tassi di interesse o di cambio, così come delle condizioni economiche e politiche dei Paesi in cui sono effettuati gli investimenti, rischio di concentrazione dell'investimento in un unico Stato ed in una unica valuta.
Strumenti derivati	Il comparto può far ricorso a strumenti finanziari derivati, non solo ai fini di copertura dei rischi e per una buona gestione del portafoglio, ma anche a fini d'investimento. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.**
Tecnica di gestione	Il gestore valuta la solidità dei fondamentali e le prospettive di crescita di un elevato numero di aziende, includendo in portafoglio quelle che appaiono sottovalutate o quelle che presentano prospettive di crescita superiori alla media. Il portafoglio è soggetto a vincoli espliciti di rischio.
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.

Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento.** Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	Morgan Stanley Capital International Japan, valorizzato in Euro. Indice rappresentativo della performance del mercato azionario giapponese
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.fideuram.it
Società di revisione	KPMG Luxembourg Société cooperative 39, avenue John F. Kennedy L-1855 Lussemburgo

FO011 - FONDITALIA EQUITY PACIFIC EX JAPAN "T"

Denominazione	FONDITALIA EQUITY PACIFIC EX JAPAN "T"
Codice impresa	FO011
Codice ISIN	LU0388707852
Forma organizzativa	Fondo Comune di Investimento armonizzato (UCITS) di diritto Lussemburghese
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) DAC George's Court, Townsend Street, Dublin 2, Irlanda Gruppo di appartenenza: Gruppo Intesa Sanpaolo
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	---
Data di inizio operatività	Comparto: 03/07/1995 Classe di quota T: 15/10/2008
Categoria	Azionario specializzato
Valuta di denominazione	EUR
Finalità	Il Fondo intende ottimizzare il risultato di gestione tenendo conto di un investimento volto prevalentemente verso strumenti finanziari di natura azionaria, quotati nelle Borse valori o negoziati in un altro mercato regolamentato dei paesi sviluppati della regione del Pacifico, ad eccezione del Giappone.
Orizzonte temporale minimo consigliato	6 anni
Profilo di rischio	Molto Alto
Principali tipologie di strumenti finanziari	Prevalentemente strumenti finanziari di natura azionaria, quotati nelle Borse valori o negoziati in un altro mercato regolamentato dei paesi sviluppati della regione del Pacifico, ad eccezione del Giappone. A titolo di esempio questi Stati sono: Australia, Hong Kong, Nuova Zelanda e Singapore.
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Dollaro australiano, Renminbi cinese (Yuan), Dinaro kuwaitiano, Won sudcoreano, Sterlina britannica, Dollaro di Hong Kong,
Aree geografiche e mercati di riferimento	Paesi sviluppati, area del Pacifico, ad eccezione del Giappone

Settori industriali rilevanti	Credito (banche), attività diversificate con minerali e metalli, semi conduttori, oro
Specifici fattori di rischio	Ogni investimento in strumenti finanziari può essere influenzato in modo favorevole o sfavorevole da cambiamenti della situazione finanziaria dell'emittente, delle condizioni dei mercati finanziari, dei tassi di interesse o di cambio, così come delle condizioni economiche e politiche dei Paesi in cui sono effettuati gli investimenti, rischio di concentrazione in un numero limitato di Stati.
Strumenti derivati	Il comparto può far ricorso a strumenti finanziari derivati, non solo ai fini di copertura dei rischi e per una buona gestione del portafoglio, ma anche a fini d'investimento. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.**
Tecnica di gestione	Il gestore valuta la solidità dei fondamentali e le prospettive di crescita di un elevato numero di aziende, includendo in portafoglio quelle che appaiono sottovalutate o quelle che presentano prospettive di crescita superiori alla media. Il portafoglio è soggetto a vincoli espliciti di rischio.
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento.** Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	Morgan Stanley Capital International Asia Pacific All Countries ex Japan Indice rappresentativo della performance dei mercati azionari del Pacifico (Giappone escluso).
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.fideuram.it
Società di revisione	KPMG Luxembourg Société cooperative 39, avenue John F. Kennedy L-1855 Lussemburgo

FO013 - FONDITALIA BOND GLOBAL HIGH YIELD "T"

Denominazione	FONDITALIA BOND GLOBAL HIGH YIELD "T"
Codice impresa	FO013
Codice ISIN	LU0388708157
Forma organizzativa	Fondo Comune di Investimento armonizzato (UCITS) di diritto Lussemburghese
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) DAC George's Court, Townsend Street, Dublin 2, Irlanda Gruppo di appartenenza: Gruppo Intesa Sanpaolo
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	BlackRock Investment Management (UK) Limited 12 Thromgmorton Avenue, London EC2N 2DI, United Kingdom Gruppo di appartenenza: Blackrock
Data di inizio operatività	Comparto: 30/09/1995 Classe di quota T: 10/01/2008

Categoria	Obbligazionario puro internazionale corporate
Valuta di denominazione	EUR
Finalità	Il Fondo avrà come obiettivo di investimento la massimizzazione del risultato totale attraverso l'investimento in strumenti finanziari a reddito fisso, ma soprattutto in strumenti finanziari di tipo "sub-investment grade" con un rating uguale o inferiore a BB.
Orizzonte temporale minimo consigliato	4 anni
Profilo di rischio	Medio
Principali tipologie di strumenti finanziari	Il Fondo investe in strumenti finanziari a reddito fisso, principalmente in strumenti finanziari di tipo "sub-investiment grade" con rating uguale o inferiore a BB. Il Fondo investe in maniera preponderante in strumenti finanziari a reddito fisso di alto rendimento senza restrizioni geografiche. Inoltre il Fondo può investire in strumenti derivati sia a fini di copertura dei rischi sia ai fini di investimento.
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Dirham degli Emirati Arabi Uniti, Afghani afgano, Lek albanese, Dram armeno, Fiorino delle Antille olandesi, Kwanza angolano, Peso argentino, Dollaro australiano, Fiorino arubano, Manat azero, Marco bosniaco, Dollaro di Barbados,Taka bengalese, Nuovo lev bulgaro, Dinaro del Bahrain, Franco del Burundi, Dollaro della Bermuda, Dollaro del Brunei, Boliviano boliviano, Mvdol Boliviano, Real brasiliano, Dollaro delle Bahamas, Ngultrum del Bhutan, Pula del Botswana, Rublo bielorusso, Dollaro del Belize, Dollaro canadese, Franco congolese, Franco svizzero, Peso cileno, Renminbi cinese (Yuan), Peso colombiano, Colón costaricano, Peso cubano, Escudo di Capo Verde, Corona ceca, Franco gibutiano, Corona danese, Peso dominicano, Dinaro algerino, Lira egiziana (o sterlina), Nakfa eritreo, Birr etiope, Euro, Dollaro delle Figi, Sterlina delle Falkland, Sterlina britannica, Lari georgiano, Cedi ghanese, Sterlina di Gibilterra, Dalasi gambese, Franco guineano, Quetzal guatemalteco, Dollaro della Guyana, Lempira honduregna, Dollaro di Hong Kong, Kuna croata, Gourde haitiano, Fiorino ungherese, Rupia indonesiana, Nuovo siclo israeliano, Rupia indiana, Dinaro iracheno, Rial iraniano, Corona islandese, Dinaro giordano, Dollaro giamaicano, Yen giapponese, Scellino keniota, Som kirghizo, Riel cambogiano, Franco delle Comore, Won nordcoreano, Won sudcoreano, Dinaro kuwaitiano, Dollaro delle Cayman, Tenge kazako, Lira libanese (o sterlina), Rupia singalese, Kip laotiano, Loti lesothiano, Dollaro liberiano, Lita lituano, Lats lettone, Dinaro libico, Dirham marocchino, Leu moldavo, Ariary malgascio, Dinaro macedone, Kyat birmano, Tugrik mongolo, Pataca di Macao, Ouguiya mauritana, Rupia mauriziana, Rufiyaa delle Maldive, Kwacha malawiano, Peso messicano, Ringgit malese, Metical mozambicano, Dollaro namibiano, Naira nigeriana, Cordoba nicaraguense, Corona norvegese, Rupia nepalese, Dollaro neozelandese, Rial dell'Oman, Balboa panamense, Nuevo sol peruviano, Kina papuana, Peso filippino, Rupia pakistana, Zloty polacco, Guarani paraguaiano, Rial del Qatar, Leu rumeno, Nuovo leu rumeno, Rublo russo, Dinaro serbo, Franco ruandese, Rial saudita, Dollaro delle Salomone, Rupia delle Seychelles, Sterlina sudanese, Corona svedese, Dollaro di Singapore, Leone sierraleonese, Sterlina di Sant'Elena, Scellino somalo, Dollaro surinamese, Dobra di São Tomé e Príncipe, Lira siriana (o sterlina), Baht thailandese, Lilangeni dello Swaziland, Somoni tagico, Manat turkmeno, Dinaro tunisino, Pa anga tongano, Nuova lira turca, Dollaro di Trinidad e Tobago, Scellino tanzaniano, Nuovo dollaro taiwanese, Grivnia ucraina, Scellino ugandese, Dollaro statunitense, Peso uruguaiano, Bolivar venezuelano, Som uzbeco, Vatu di Vanuatu, Tala samoano, Rand sudafricano, Kwacha zambiano, Dollaro zimbabwiano, Rial yemenita
Aree geografiche e mercati di riferimento	Globale
Categorie di emittenti	Corporate

Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	Residuale l'investimento in quote o azioni di fondi istituiti o gestiti da società del Gruppo Intesa Sanpaolo
Specifici fattori di rischio	Rischio di credito, rischio derivati, rischio liquidità, rischio controparte.
Strumenti derivati	L'utilizzo di strumenti derivati è consentito sia per fini di copertura che di investimento. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.**
Tecnica di gestione	Il Fondo è gestito attivamente verso il benchmark di riferimento.
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento.** Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	BofA Merril Lynch Global High Yield Constrained 100% EURO Hedged Indice rappresentativo del rendimento del Global High Yield Bond coperto dal rischio di cambio in EURO.
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.fideuram.it
Società di revisione	KPMG Luxembourg Société coopérative 39, avenue John F. Kennedy L-1855 Lussemburgo

FO014 - FONDITALIA EQUITY GLOBAL HIGH DIVIDEND "T"

Denominazione	FONDITALIA EQUITY GLOBAL HIGH DIVIDEND "T"
Codice impresa	FO014
Codice ISIN	LU0388708231
Forma organizzativa	Fondo Comune di Investimento armonizzato (UCITS) di diritto Lussemburghese
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) DAC George's Court, Townsend Street, Dublin 2, Irlanda Gruppo di appartenenza: Gruppo Intesa Sanpaolo
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	---
Data di inizio operatività	Comparto: 10/05/2000 Classe di quota T: 19/06/2013
Categoria	Azionario globale
Valuta di denominazione	EUR

Finalità	Il Fondo si pone come obiettivo il raggiungimento di un rendimento positivo, in termini assoluti, mediante l'investimento in azioni di tutto il mondo e in strumenti finanziari derivati quali futures, options, swaps e contratti finanziari differenziali su tutte le tipologie di strumenti finanziari. Le azioni sono caratterizzate dall'avere alti tassi di crescita e alti dividendi attesi.
Orizzonte temporale minimo consigliato	5 anni
Profilo di rischio	Medio-Alto
Principali tipologie di strumenti finanziari	Investe principalmente in titoli di capitale di emittenti, senza alcuna limitazione geografica, inclusi i mercati emergenti. Il Fondo può investire senza limitazioni in titoli denominati in valute diverse da quella di riferimento, in quote e/o azioni di altri fondi inclusi gli ETF, in strumenti derivati sia con finalità di copertura dei rischi che di investimento.
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Dollaro australiano, Sterlina britannica, Euro, Renminbi cinese (Yuan), Dinaro kuwaitiano, Yen giapponese, Dollaro statunitense, Dollaro di Hong Kong, Rand sudafricano, Nuovo dollaro taiwanese
Aree geografiche e mercati di riferimento	Senza alcuna limitazione geografica, inclusi i mercati emergenti
Categorie di emittenti	Governativi internazionali e non governativi internazionali
Settori industriali rilevanti	Governi, holding multisettoriali
Specifici fattori di rischio	Ogni investimento in strumenti finanziari può essere influenzato in modo favorevole o sfavorevole da cambiamenti della situazione finanziaria dell'emittente, delle condizioni dei mercati finanziari, dei tassi di interesse o di cambio, così come delle condizioni economiche e politiche dei Paesi in cui sono effettuati gli investimenti.
Strumenti derivati	L'investimento in strumenti finanziari derivati può essere effettuato non solo ai fini di copertura dei rischi e per una buona gestione del portafoglio, ma anche a fini di investimento. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.**
Tecnica di gestione	Il gestore valuta la solidità dei fondamentali e le prospettive di crescita di un elevato numero di aziende, al fine di identificare le migliori e peggiori opportunità di investimento che verranno rispettivamente detenute in posizione lunga e corta all'interno del portafoglio.
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento.** Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	MSCI World High Dividend Yield E' composto da un paniere di azioni caratterizzate dall'avere alti tassi di crescita e alti dividendi attesi senza limitazioni geografiche.
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.fideuram.it
Società di revisione	KPMG Luxembourg Société cooperative 39, avenue John F. Kennedy L-1855 Lussemburgo

FO015 - FONDITALIA BOND GLOBAL EMERGING MARKETS "T"

Denominazione	FONDITALIA BOND GLOBAL EMERGING MARKETS "T"
Codice impresa	FO015
Codice ISIN	LU0388708405
Forma organizzativa	Fondo Comune di Investimento armonizzato (UCITS) di diritto Lussemburghese
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) DAC George's Court, Townsend Street, Dublin 2, Irlanda Gruppo di appartenenza: Gruppo Intesa Sanpaolo
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	---
Data di inizio operatività	Comparto: 15/05/2000 Classe di quota T: 17/10/2008
Categoria	Obbligazionario puro internazionale governativo medio-lungo termine
Valuta di denominazione	EUR
Finalità	Il Fondo intende ottimizzare il risultato di gestione tenendo conto di un investimento volto prevalentemente verso strumenti finanziari di natura obbligazionaria, denominati in Dollari USA di emittenti governativi dei paesi emergenti.
Orizzonte temporale minimo consigliato	4 anni
Profilo di rischio	Medio
Principali tipologie di strumenti finanziari	Strumenti finanziari di natura obbligazionaria denominati in Dollari USA di emittenti governativi dei paesi emergenti. Gli investimenti saranno effettuati indipendentemente dalla durata dei titoli e saranno prevalentemente coperti dalle fluttuazioni dei tassi di cambio.
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Dollaro statunitense
Aree geografiche e mercati di riferimento	Paesi emergenti dell'area asiatica, latino-americana e dell'Europa dell'Est
Categorie di emittenti	Governativi dei Paesi Emergenti
Specifici fattori di rischio	Ogni investimento in strumenti finanziari può essere influenzato in modo favorevole o sfavorevole da cambiamenti della situazione finanziaria dell'emittente, delle condizioni dei mercati finanziari, dei tassi di interesse o di cambio, così come delle condizioni economiche e politiche dei paesi in cui sono effettuati gli investimenti, rischio specifico di investimento in Paesi emergenti.
Strumenti derivati	Il comparto può far ricorso a strumenti finanziari derivati, non solo ai fini di copertura dei rischi e per una buona gestione del portafoglio, ma anche a fini d'investimento. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.**
Tecnica di gestione	Il gestore valuta le condizioni macroeconomiche con particolare enfasi sulle prospettive di crescita e di stabilità degli emittenti appartenenti ai paesi definiti emergenti dall'OCSE.

Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento.** Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	J.P. Morgan Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global Diversified 100% Euro Hedged L'indice rappresentativo dei titoli di stato dei Paesi Emergenti con vita residua superiore all'anno.
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.fideuram.it
Società di revisione	KPMG Luxembourg Société coopérative 39, avenue John F. Kennedy L-1855 Lussemburgo

FO016 - FONDITALIA EQUITY GLOBAL EMERGING MARKETS "T"

Denominazione	FONDITALIA EQUITY GLOBAL EMERGING MARKETS "T"
Codice Impresa	FO016
Codice ISIN	LU0388708587
Forma organizzativa	Fondo Comune di Investimento armonizzato (UCITS) di diritto Lussemburghese
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Fideuram Asset Management (Irland) Dac George's Court, Townsend Street, Dublin 2, Irlanda, Gruppo di appartenenza: Gruppo Intesa Sanpaolo
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	---
Data di inizio operatività	Comparto: 15/10/2008 Classe di quota T: 15/10/2008
Categoria	Azionario specializzato
Valuta di denominazione	Euro
Finalità	Il Fondo è costituito prevalentemente da strumenti finanziari di natura azionaria quotati nelle Borse valori o negoziati in un altro mercato regolamentato dei Paesi in via di sviluppo di tutto il mondo nonostante la loro eventuale quotazione su altri mercati.
Orizzonte temporale minimo consigliato	6 anni
Profilo di rischio	Alto
Principali tipologie di strumenti finanziari	Prevalentemente investimento in Paesi emergenti dell'area asiatica, latino-americana e dell'Europa dell'Est.

Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Euro, Real brasiliano, Dollaro statunitense, Peso cileno, Dinaro kuwaitiano, Peso filippino, Rupia indiana, Ringgit malese, Peso messicano, Rand sudafricano, Zloty polacco, Corona ceca, Baht thailandese, Nuovo dollaro taiwanese, Nuova lira turca, Fiorino ungherese, Dollaro di Hong Kong
Aree geografiche e mercati di riferimento	Paesi emergenti dell'area asiatica, latino-americana e dell'Europa dell'Est
Settori industriali rilevati	Credito (banche), attività gas-petrolifere integrate, servizi di wireless per le telecomunicazioni, semi conduttori
Specifici fattori di rischio	Rischio di investimento in strumenti finanziari (può essere influenzato da cambiamenti della situazione finanziaria dell'emittente, delle condizioni dei mercati finanziari, dei tassi di interesse o di cambio, così come delle condizioni economiche e politiche dei paesi in cui sono effettuati gli investimenti), rischio di investimento nei mercati degli Stati in via di sviluppo, rischio di cambio.
Strumenti derivati	Il comparto può far ricorso a strumenti finanziari derivati, non solo ai fini di copertura dei rischi e per una buona gestione del portafoglio, ma anche a fini d'investimento. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.**
Tecnica di gestione	Il gestore valuta la solidità dei fondamentali e le prospettive di crescita di un elevato numero di aziende, includendo in portafoglio quelle che appaiono sottovalutate o quelle che presentano prospettive di crescita superiori alla media. Il portafoglio è soggetto a vincoli espliciti di rischio.
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento**. Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	"Morgan Stanley Capital International Emerging Markets Free" espresso in Dollari USA e convertito in Euro al cambio WM/Reuters Indice rappresentativo della performance del mercato azionario dei Paesi emergenti.
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.fideuram.it
Società di revisione	KPMG Luxembourg Société Coopérative 39, avenue John F. Kennedy L-1855 Lussemburgo Granducato del Lussemburgo

FO019 - FONDITALIA EQUITY INDIA "T"

Denominazione	FONDITALIA EQUITY INDIA "T"
Codice Impresa	FO019
Codice ISIN	LU0553726836

Forma organizzativa	Fondo Comune di Investimento armonizzato (UCITS) di diritto Lussemburghese
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Fideuram Asset Management (Irland) Dac George's Court, Townsend Street, Dublin 2, Irlanda, Gruppo di appartenenza: Gruppo Intesa Sanpaolo
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	---
Data di inizio operatività	Comparto: 06/12/2010 Classe di quota T: 06/12/2010
Categoria	Azionario specializzato
Valuta di denominazione	Euro
Finalità	Il Fondo è prevalentemente costituito da strumenti finanziari di natura azionaria quotati nelle Borse valori o negoziati in un altro mercato regolamentato dell'India o in contratti derivati negli stessi mercati. Il Fondo può investire in società caratterizzate da qualsiasi capitalizzazione.
Orizzonte temporale minimo consigliato	6 anni
Profilo di rischio	Alto
Principali tipologie di strumenti finanziari	Prevalentemente strumenti finanziari di natura azionaria quotati nelle Borse valori o negoziati in un altro mercato regolamentato dell'India o in contratti derivati su azioni di società con sede in India o che, pur non avendo la sede in India svolgono la parte prevalente della loro attività in tale Paese o detengono principalmente il controllo di società con sede in tale Paese. Il Fondo può investire in società caratterizzate da qualsiasi capitalizzazione; può inoltre investire in altri strumenti finanziari, in strumenti derivati o in quote/azioni di organismi di investimento collettivo in valori mobiliari armonizzati e/o di altri organismi di investimento collettivo, ivi inclusi gli "Exchange Traded Funds".
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Dollaro statunitense
Aree geografiche e mercati di riferimento	India
Settori industriali rilevati	Consulenza e servizi IT, credito (banche), raffinazione vendita e trasporto di petrolio e gas, istituti di credito e di prestito ipotecario
Specifici fattori di rischio	Ogni investimento in strumenti finanziari può essere influenzato in modo favorevole o sfavorevole da cambiamenti della situazione finanziaria dell'emittente, delle condizioni dei mercati finanziari, dei tassi di interesse o di cambio, così come delle condizioni economiche e politiche dei Paesi in cui sono effettuati gli investimenti, rischio specifico di investimento in un Paese emergente.
Strumenti derivati	L'investimento in strumenti finanziari derivati può essere utilizzato non solo a fini di copertura dei rischi e per una buona gestione del portafoglio, ma anche a fini di investimento. La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.

Tecnica di gestione	Il gestore valuta la solidità dei fondamentali e le prospettive di crescita di un elevato numero di aziende, includendo in portafoglio quelle che appaiono sottovalutate o quelle che presentano prospettive di crescita superiori alla media. Il portafoglio è soggetto a vincoli espliciti di rischio.
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento**. Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	Il benchmark del comparto è costituito dall'indice "Morgan Stanley Capital International India Index 10-40" valorizzato in valuta locale (Rupie indiane) e convertito in Euro al tasso WM/Reuters. L'indice è rappresentativo delle performance del mercato azionario indiano.
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.fideuram.it
Società di revisione	KPMG Luxembourg Société Coopérative 39, avenue John F. Kennedy L-1855 Lussemburgo Granducato del Lussemburgo

FO020 - FONDITALIA EQUITY CHINA "T"

Denominazione	FONDITALIA EQUITY CHINA "T"
Codice Impresa	FO020
Codice ISIN	LU0553727057
Forma organizzativa	Fondo Comune di Investimento armonizzato (UCITS) di diritto Lussemburghese
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Fideuram Asset Management (Irland) Dac George's Court, Townsend Street, Dublin 2, Irlanda, Gruppo di appartenenza: Gruppo Intesa Sanpaolo
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	---
Data di inizio operatività	Comparto: 06/12/2010 Classe di quota T: 06/12/2010
Categoria	Azionario specializzato
Valuta di denominazione	Euro

Finalità	Il Fondo è prevalentemente costituito da strumenti finanziari di natura azionaria quotati nelle Borse valori o negoziati in un altro mercato regolamentato della Cina, incluso Hong Kong e di Taiwan o in contratti derivati negli stessi mercati. Il Fondo può investire in società caratterizzate da qualsiasi capitalizzazione.
Orizzonte temporale minimo consigliato	6 anni
Profilo di rischio	Alto
Principali tipologie di strumenti finanziari	Prevalentemente strumenti finanziari di natura azionaria quotati nelle Borse valori o negoziati in un altro mercato regolamentato della Cina (incluso Hong Kong e di Taiwan) o in contratti derivati su azioni di società con sede in Cina (incluso Hong Kong ed in Taiwan) o che, pur non avendo la sede in tali paesi, svolgono la parte prevalente della loro attività in tali Paesi o detengono il controllo di società con sede in tali Paesi. Il Fondo può investire in società caratterizzate da qualsiasi capitalizzazione; può inoltre investire in altri strumenti finanziari, in strumenti derivati o in quote/azioni di organismi di investimento collettivo in valori mobiliari armonizzati e/o di altri organismi di investimento collettivo, ivi inclusi gli "Exchange Traded Funds".
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Dollaro di Hong Kong, Dollaro statunitense
Aree geografiche e mercati di riferimento	Cina, incluso Hong Kong e Taiwan
Settori industriali rilevati	Credito (banche), servizi wireless per le comunicazioni, attività gas-petrolifere integrate, software e servizi internet
Specifici fattori di rischio	Ogni investimento in strumenti finanziari può essere influenzato in modo favorevole o sfavorevole da cambiamenti della situazione finanziaria dell'emittente, delle condizioni dei mercati finanziari, dei tassi di interesse o di cambio, così come delle condizioni economiche e politiche dei Paesi in cui sono effettuati gli investimenti, rischio specifico di investimento in Paesi emergenti.
Strumenti derivati	L'investimento in strumenti finanziari derivati (ivi inclusi i contratti "forward FX") può essere utilizzato non solo a fini di copertura dei rischi e per una buona gestione del portafoglio, ma anche a fini di investimento. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.**
Tecnica di gestione	Il gestore valuta la solidità dei fondamentali e le prospettive di crescita di un elevato numero di aziende, includendo in portafoglio quelle che appaiono sottovalutate o quelle che presentano prospettive di crescita superiori alla media. Il portafoglio è soggetto a vincoli espliciti di rischio.
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento**. Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	Il benchmark del comparto è costituito dall'indice "Morgan Stanley Capital International China Index 10 - 40" valorizzato in Euro Morgan Stanley Capital International China Index 10-40 è l'indice rappresentativo delle performance del mercato azionario cinese.
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.fideuram.it
Società di revisione	KPMG Luxembourg Société Coopérative 39, avenue John F. Kennedy L-1855 Lussemburgo Granducato del Lussemburgo

FO021 - FONDITALIA EQUITY BRAZIL "T"

Denominazione	FONDITALIA EQUITY BRAZIL "T"
Codice Impresa	FO021
Codice ISIN	LU0553727305
Forma organizzativa	Fondo Comune di Investimento armonizzato (UCITS) di diritto Lussemburghese
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Fideuram Asset Management (Irland) Dac George's Court, Townsend Street, Dublin 2, Irlanda, Gruppo di appartenenza: Gruppo Intesa Sanpaolo
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	---
Data di inizio operatività	Comparto: 06/12/2010 Classe di quota T: 06/12/2010
Categoria	Azionario specializzato
Valuta di denominazione	Euro
Finalità	Il Fondo è prevalentemente costituito da strumenti finanziari di natura azionaria quotati nelle Borse valori o negoziati in un altro mercato regolamentato del Brasile o in contratti derivati negli stessi mercati. Il Fondo può investire in società caratterizzate da qualsiasi capitalizzazione.
Orizzonte temporale minimo consigliato	6 anni
Profilo di rischio	Molto Alto

Principali tipologie di strumenti finanziari	Prevalentemente strumenti finanziari di natura azionaria quotati nelle Borse valori o negoziati in un altro mercato regolamentato del Brasile o in contratti derivati su azioni di società con sede in Brasile o che, pur non avendo la sede in Brasile, svolgono la parte prevalente della loro attività in tale Paese o detengono principalmente il controllo di società con sede in tale Paese. Il Fondo può investire in società caratterizzate da qualsiasi capitalizzazione; può inoltre investire in altri strumenti finanziari, in strumenti derivati o in quote/azioni di organismi di investimento collettivo in valori mobiliari armonizzati e/o di altri organismi di investimento collettivo, ivi inclusi gli "Exchange Traded Funds".
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Real brasiliano, Euro, Dollaro statunitense
Aree geografiche e mercati di riferimento	Brasile
Settori industriali rilevati	Servizi finanziari diversificati, credito (banche), attività gas-petrolifere integrate, attività diversificate con minerali, metalli e acciaio
Specifici fattori di rischio	Ogni investimento in strumenti finanziari può essere influenzato in modo favorevole o sfavorevole da cambiamenti della situazione finanziaria dell'emittente, delle condizioni dei mercati finanziari, dei tassi di interesse o politiche dei Paesi in cui sono effettuati gli investimenti, rischio specifico di investimento in Paesi emergenti.
Strumenti derivati	L'investimento in strumenti finanziari derivati (ivi inclusi i contratti "forward FX") può essere utilizzato non solo a fini di copertura dei rischi e per una buona gestione del portafoglio, ma anche a fini di investimento. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.**
Tecnica di gestione	Il gestore valuta la solidità dei fondamentali e le prospettive di crescita di un elevato numero di aziende, includendo in portafoglio quelle che appaiono sottovalutate o quelle che presentano prospettive di crescita superiori alla media. Il portafoglio è soggetto a vincoli espliciti di rischio.
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento**. Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	Il benchmark del comparto è costituito dall'indice "Morgan Stanley Capital International Brazil 10-40" valorizzato in valuta locale (Real Brasiliano) e convertito in Euro al tassoWM/Reuters Morgan Stanley Capital International Brazil 10-40 è l'indice rappresentativo delle performance del mercato azionario brasiliano.
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.fideuram.it
Società di revisione	KPMG Luxembourg Société Coopérative 39, avenue John F. Kennedy L-1855 Lussemburgo Granducato del Lussemburgo

FO022 - FONDITALIA FLEXIBLE ITALY "T"

Denominazione	FONDITALIA FLEXIBLE ITALY "T"
Codice Impresa	FO022
Codice ISIN	LU0553727644
Forma organizzativa	Fondo Comune di Investimento armonizzato (UCITS) di diritto Lussemburghese
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Fideuram Asset Management (Irland) Dac George's Court, Townsend Street, Dublin 2, Irlanda, Gruppo di appartenenza: Gruppo Intesa Sanpaolo
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Fideuram Investimenti SGR S.p.A. Piazza Erculea 9, 20122 MILANO, Italia, Gruppo di appartenenza. Gruppo Intesa Sanpaolo
Data di inizio operatività	Comparto: 06/12/2010 Classe di quota T: 06/12/2010
Categoria	Flessibile
Valuta di denominazione	Euro
Finalità	Il Fondo si pone come obiettivo di investimento il raggiungimento di un rendimento positivo in termini assoluti, nel lungo periodo, indipendentemente dalle oscillazioni dei mercati, mediante l'investimento prevalentemente in azioni italiane, indipendentemente dalle oscillazioni dei mercati. Un rendimento positivo in termini assoluti non è comunque garantito e, nonostante il Fondo abbia come obiettivo un rendimento positivo in tutti i mercati, tale obiettivo può non essere sempre conseguito.
Orizzonte temporale minimo consigliato	5 anni
Profilo di rischio	Medio-Alto
Principali tipologie di strumenti finanziari	Investimento in azioni o in contratti derivati su azioni di società con sede in Italia e/o nell'area Paneuropea o in società che, pur non avendo la sede in Italia e/o nell'area Paneuropea, svolgono la parte prevalente della loro attività in tali paesi o detengono il controllo di società con sede in tali paesi. Il Fondo può investire in società caratterizzate da qualsiasi capitalizzazione; può inoltre investire, a discrezione del gestore, in altri strumenti finanziari, in strumenti derivati o in quote/azioni di organismi di investimento collettivo in valori mobiliari armonizzati e/o di altri organismi di investimento collettivo, ivi inclusi gli "Exchange Traded Funds". Il Fondo può assumere esposizioni al rialzo sui mercati azionari in misura massima, al netto di tutte le posizioni, del 60% del patrimonio e posizioni al ribasso, sempre al netto di tutte le posizioni, fino ad un massimo del 40%. La leva finanziaria sarà conseguita mediante la stipula di contratti in strumenti finanziari derivati quotati e su mercati OTC. L'esposizione lorda complessiva avrà un limite massimo pari al 200%.
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Euro
Aree geografiche e mercati di riferimento	Italia
Settori industriali rilevanti	Conti bancari in via residuale, prodotti per l'edilizia, finanza al consumo

Specifici fattori di rischio	Ogni investimento in strumenti finanziari può essere influenzato in modo favorevole o sfavorevole da cambiamenti della situazione finanziaria dell'emittente, delle condizioni dei mercati finanziari, dei tassi di interesse o di cambio, così come delle condizioni economiche e politiche dei Paesi in cui sono effettuati gli investimenti.
Strumenti derivati	L'investimento in strumenti finanziari derivati può essere utilizzato non solo a fini di copertura dei rischi e per una buona gestione del portafoglio, ma anche a fini di investimento. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.**
Tecnica di gestione	Il gestore valuta la solidità dei fondamentali e le prospettive di crescita di un elevato numero di aziende, al fine di identificare le migliori e peggiori opportunità di investimento che verranno rispettivamente detenute in posizione lunga e corta all'interno del portafoglio.
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento**. Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	Il benchmark non costituisce un parametro significativo per lo stile gestionale adottato. In suo luogo è esplicitata una misura di volatilità su base percentuale (%): 8,00.
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.fideuram.it
Società di revisione	KPMG Luxembourg Société Coopérative 39, avenue John F. Kennedy L-1855 Lussemburgo Granducato del Lussemburgo

FO023 - FONDITALIA FLEXIBLE EUROPE "T"

Denominazione	FONDITALIA FLEXIBLE EUROPE "T"
Codice Impresa	FO023
Codice ISIN	LU0553727990
Forma organizzativa	Fondo Comune di Investimento armonizzato (UCITS) di diritto Lussemburghese
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Fideuram Asset Management (Irland) Dac George's Court, Townsend Street, Dublin 2, Irlanda, Gruppo di appartenenza: Gruppo Intesa Sanpaolo
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	---
Data di inizio operatività	Comparto: 06/12/2010 Classe di quota T: 06/12/2010
Categoria	Flessibile
Valuta di denominazione	Euro

Finalità	Il raggiungimento di un rendimento positivo, in termini assoluti, nel lungo periodo, indipendentemente dalle oscillazioni dei mercati, mediante l'investimento in azioni paneuropee indipendentemente dalle oscillazioni dei mercati. Un rendimento positivo in termini assoluti non è comunque garantito e, nonostante il Fondo abbia come obiettivo un rendimento positivo in tutti i mercati, tale obiettivo può non essere sempre conseguito.
Orizzonte temporale minimo consigliato	5 anni
Profilo di rischio	Medio-Alto
Principali tipologie di strumenti finanziari	Investimento in azioni o in contratti derivati su azioni di società con sede nell'area Paneuropea o in società che, pur non avendo la sede nell'area Paneuropea, svolgono la parte prevalente della loro attività in tali paesi o detengono il controllo di società con sede in tali paesi. Il Fondo può investire in società caratterizzate da qualsiasi capitalizzazione; può inoltre investire, a discrezione del gestore, in altri strumenti finanziari, in strumenti derivati o in quote/azioni di organismi di investimento collettivo in valori mobiliari armonizzati e/o di altri organismi di investimento collettivo, ivi inclusi gli "Exchange Traded Funds". Il Fondo può assumere esposizioni al rialzo sui mercati azionari in misura massima, al netto di tutte le posizioni, del 60% del patrimonio e posizioni al ribasso, sempre al netto di tutte le posizioni, fino ad un massimo del 40%. La leva finanziaria sarà conseguita mediante la stipula di contratti in strumenti finanziari derivati quotati e su mercati OTC. L'esposizione lorda complessiva avrà un limite massimo pari al 200%.
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Euro
Aree geografiche e mercati di riferimento	Europa, prevalentemente Italia
Settori industriali rilevanti	Governi, prodotti clinici diversificati, apparecchiature elettriche pesanti, produttori di energia indipendente e distributori di energia
Specifici fattori di rischio	Ogni investimento in strumenti finanziari può essere influenzato in modo favorevole o sfavorevole da cambiamenti della situazione finanziaria dell'emittente, delle condizioni dei mercati finanziari, dei tassi di interesse o di cambio, così come delle condizioni economiche e politiche dei Paesi in cui sono effettuati gli investimenti.
Strumenti derivati	L'investimento in strumenti finanziari derivati (ivi inclusi i contratti "forward FX") può essere utilizzato non solo a fini di copertura dei rischi e per una buona gestione del portafoglio, ma anche a fini di investimento. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.**
Tecnica di gestione	Il gestore valuta la solidità dei fondamentali e le prospettive di crescita di un elevato numero di aziende, al fine di identificare le migliori e peggiori opportunità di investimento che verranno rispettivamente detenute in posizione lunga e corta all'interno del portafoglio.
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento**. Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	Il benchmark non costituisce un parametro significativo per lo stile gestionale adottato. In suo luogo è esplicitata una misura di volatilità su base percentuale (%): 8,00.
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.fideuram.it
Società di revisione	KPMG Luxembourg Société Coopérative 39, avenue John F. Kennedy L-1855 Lussemburgo Granducato del Lussemburgo

FO024 - FONDITALIA GLOBAL BOND "T"

Denominazione	FONDITALIA GLOBAL BOND "T"
Codice Impresa	FO024
Codice ISIN	LU0553728535
Forma organizzativa	Fondo Comune di Investimento armonizzato (UCITS) di diritto Lussemburghese
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Fideuram Asset Management (Irland) Dac George's Court, Townsend Street, Dublin 2, Irlanda, Gruppo di appartenenza: Gruppo Intesa Sanpaolo
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	---
Data di inizio operatività	Comparto: 06/12/2010 Classe di quota T: 06/12/2010
Categoria	Obbligazionario puro internazionale governativo medio-lungo termine
Valuta di denominazione	Euro
Finalità	Il Fondo mira a massimizzare il rendimento totale dell'investimento che consiste in una combinazione di redditi di interesse, crescita del capitale e profitti sulle valute.
Orizzonte temporale minimo consigliato	4 anni
Profilo di rischio	Medio
Principali tipologie di strumenti finanziari	Titoli di debito, a tasso fisso e variabile, emessi da governi, da enti pubblici o da società a livello mondiale, in obbligazioni convertibili ed in alcuni strumenti finanziari derivati a scopo di investimento.
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Dirham degli Emirati Arabi Uniti, Peso argentino, Dollaro australiano, Nuovo lev bulgaro, Dinaro del Bahrain, Real brasiliano, Franco svizzero, Peso cileno, Renminbi cinese (Yuan), Peso colombiano, Corona ceca, Corona danese, Lira egiziana (o sterlina), Sterlina britannica, Dollaro di Hong Kong, Fiorino ungherese, Rupia indonesiana, Nuovo siclo israeliano, Rupia indiana, sudcoreano, Dinaro kuwaitiano, Peso messicano, Ringgit malese, Naira nigeriana, Corona norvegese, Dollaro neozelandese, Nuevo sol peruviano, Peso filippino, Zloty polacco, Rublo russo, Sterlina sudanese, Corona svedese, Dollaro di Singapore, Baht thailandese, Nuova lira turca, Nuovo dollaro taiwanese, Dollaro statunitense, Peso uruguaiano, Rand sudafricano

Aree geografiche e mercati di riferimento	Germania e Francia
Categorie di emittenti	Governi, enti pubblici e società a livello mondiale
Settori industriali rilevanti	Governi
Specifici fattori di rischio	Ogni investimento in strumenti finanziari può essere influenzato in modo favorevole o sfavorevole da cambiamenti della situazione finanziaria dell'emittente, delle condizioni dei mercati finanziari, dei tassi di interesse o di cambio, così come delle condizioni economiche e politiche dei Paesi in cui sono effettuati gli investimenti, il rischio di cambio può essere coperto.
Strumenti derivati	Gli strumenti finanziari derivati possono essere scambiati sia nei mercati regolamentati sia fuori mercato, e possono includere, tra l'altro, swap, contratti a termine e cross forwards, contratti futures (compresi quelli sui titoli governativi), nonché options. L'utilizzo di strumenti finanziari derivati può determinare un'esposizione negativa verso una specifica curva/durata di rendimento o valuta. Tali strumenti derivati possono essere utilizzati con finalità di copertura dei rischi e/o di investimento. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.**
Tecnica di gestione	Il gestore valuta le opportunità di investimento in tutte le asset class obbligazionarie a livello globale e, nell'ambito di un rigoroso processo di investimento, seleziona quelle che rappresentano le migliori opportunità di rischio/rendimento.
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento**. Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	Il benchmark non costituisce un parametro significativo per lo stile gestionale adottato. In suo luogo è esplicitata una misura di volatilità su base percentuale (%): 7,50.
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.fideuram.it
Società di revisione	KPMG Luxembourg Société Coopérative 39, avenue John F. Kennedy L-1855 Lussemburgo Granducato del Lussemburgo

FO025 - FONDITALIA FLEXIBLE STRATEGY "T"

Denominazione	FONDITALIA FLEXIBLE STRATEGY "T"
Codice Impresa	FO025
Codice ISIN	LU0388709478
Forma organizzativa	Fondo Comune di Investimento armonizzato (UCITS) di diritto Lussemburghese

Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Fideuram Asset Management (Irland) Dac George's Court, Townsend Street, Dublin 2, Irlanda, Gruppo di appartenenza: Gruppo Intesa Sanpaolo
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	PIMCO Europe Ltd 11 Baker Street London W1U 3AH, Regno Unito, Gruppo di appartenenza: Allianz Global Investors
Data di inizio operatività	Comparto: 12/04/2001 Classe di quota T: 23/10/2008
Categoria	Flessibile
Valuta di denominazione	Euro
Finalità	Il raggiungimento di un rendimento positivo in termini assoluti, nel lungo periodo, indipendentemente dalle oscillazioni dei mercati, mediante l'investimento prevalentemente in quote o azioni di organismi di investimento collettivo in valori mobiliari armonizzati e/o Exchange Traded Funds (ETF) e/o quote o azioni di altri organismi di investimento collettivo e strumenti derivati.
Orizzonte temporale minimo consigliato	5 anni
Profilo di rischio	Medio-Alto
Principali tipologie di strumenti finanziari	Prevalentemente quote o azioni di organismi di investimento collettivo in valori mobiliari armonizzati e/o Exchange Traded Funds (ETF) e/o quote o azioni di altri organismi di investimento collettivo e strumenti derivati. Il comparto può investire anche in azioni, titoli a reddito fisso (comprese obbligazioni ad alto rendimento) e liquidità; può inoltre investire, sino a un massimo del 10% del proprio patrimonio netto, in quote e/o azioni di hedge funds, fondi di hedge funds, fondi specializzati nell'investimento in "materie prime" ed in fondi immobiliari, purché tali fondi siano aperti e adeguatamente regolamentati (collettivamente i "fondi alternativi"), conformemente all'art. 41 (2) (a) della legge lussemburghese del 20 dicembre 2002 relativa alle imprese di investimento collettivo (trash ratio). I fondi alternativi nei quali il comparto può investire possono impiegare una leva finanziaria talmente significativa che la maggior parte del rischio del comparto può derivare da un investimento di questo tipo o anche da un singolo sottostante fondo alternativo. Il comparto può investire in quote o azioni di fondi e ETF direttamente od indirettamente gestiti dal Soggetto delegato alla Gestione o da un'altra società cui il Soggetto delegato alla Gestione è affiliato in virtù di una gestione comune, di un controllo o di una partecipazione diretta o indiretta superiore al 10% del capitale o dei voti ("Fondi Affiliati"). Qualora il comparto investa in tali Fondi Affiliati, non sarà addebitata nessuna commissione di sottoscrizione, conversione o rimborso su tali investimenti. In ogni caso, tali Fondi Affiliati e i relativi consulenti all'investimento potranno addebitare le commissioni e le spese dei Fondi Affiliati conformemente ai documenti di offerta degli stessi.
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Real brasiliano, Euro, Peso messicano
Aree geografiche e mercati di riferimento	Globale, prevalentemente Germania
Settori industriali rilevanti	Governi, servizi finanziari diversificati, servizi di pubblica utilità per l'energia elettrica, credito (banche)

Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	Il fondo può investire più del 10% del proprio patrimonio in quote di OICR promossi e/o gestiti da società del gruppo di appartenenza dell'impresa.
Specifici fattori di rischio	Ogni investimento in strumenti finanziari può essere influenzato in modo favorevole o sfavorevole da cambiamenti della situazione finanziaria dell'emittente, delle condizioni dei mercati finanziari, dei tassi di interesse o di cambio, così come delle condizioni economiche e politiche dei Paesi in cui sono effettuati gli investimenti.
Strumenti derivati	Il comparto può far ricorso a strumenti finanziari derivati, non solo ai fini di copertura dei rischi e per una buona gestione del portafoglio, ma anche a fini di investimento. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.**
Tecnica di gestione	Il gestore valuta le opportunità di investimento in tutte le asset class a livello globale e, nell'ambito di un rigoroso processo di investimento, seleziona quelle che rappresentano le migliori opportunità di rischio/rendimento.
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento**. Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	Il benchmark non costituisce un parametro significativo per lo stile gestionale adottato. In suo luogo è esplicitata una misura di volatilità su base percentuale (%): 11,00.
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.fideuram.it
Società di revisione	KPMG Luxembourg Société Coopérative 39, avenue John F. Kennedy L-1855 Lussemburgo Granducato del Lussemburgo

FO026 - FONDITALIA NEW FLEXIBLE GROWTH "T"

Denominazione	FONDITALIA NEW FLEXIBLE GROWTH "T"
Codice Impresa	FO026
Codice ISIN	LU0388709718
Forma organizzativa	Fondo Comune di Investimento armonizzato (UCITS) di diritto Lussemburghese
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Fideuram Asset Management (Irland) Dac George's Court, Townsend Street, Dublin 2, Irlanda, Gruppo di appartenenza: Gruppo Intesa Sanpaolo

Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	BlackRock Investment Management (UK) Limited 33 King William Street EC4R 9AS Londra, Regno Unito, Gruppo di appartenenza: BlackRock
Data di inizio operatività	Comparto: 11/01/2002 Classe di quota T: 05/11/2008
Categoria	Flessibile
Valuta di denominazione	Euro
Finalità	Il raggiungimento di un rendimento positivo in termini assoluti, nel lungo periodo, indipendentemente dalle oscillazioni dei mercati, mediante l'investimento prevalentemente in quote o azioni di organismi di investimento collettivo in valori mobiliari armonizzati e/o Exchange Traded Funds (ETF) e/o quote o azioni di altri organismi di investimento collettivo e strumenti derivati.
Orizzonte temporale minimo consigliato	6 anni
Profilo di rischio	Alto
Principali tipologie di strumenti finanziari	Prevalentemente quote o azioni di organismi di investimento collettivo in valori mobiliari armonizzati e/o Exchange Traded Funds (ETF) e/o quote o azioni di altri organismi di investimento collettivo e strumenti derivati. Il Fondo può investire anche in azioni, titoli a reddito fisso (comprese obbligazioni ad alto rendimento) e liquidità, può inoltre investire, sino a un massimo del 10% del proprio patrimonio netto, in quote e/o azioni di hedge funds, fondi di hedge funds, fondi specializzati nell'investimento in "materie prime" ed in fondi immobiliari, purché tali fondi siano aperti e adeguatamente regolamentati (collettivamente i "fondi alternativi"), conformemente all'art. 41 (2) (a) della legge lussemburghese del 20 dicembre 2002 relativa alle imprese di investimento collettivo (trash ratio). I fondi alternativi nei quali il Fondo può investire possono impiegare una leva finanziaria talmente significativa che la maggior parte del rischio del Fondo può derivare da un investimento di questo tipo o anche da un singolo sottostante fondo alternativo. Il Fondo può investire in quote o azioni di fondi e ETF direttamente od indirettamente gestiti dal Soggetto delegato alla Gestione o da un'altra società cui il Soggetto delegato alla Gestione è affiliato in virtù di una gestione comune, di un controllo o di una partecipazione diretta o indiretta superiore al 10% del capitale o dei voti ("Fondi Affiliati"). Qualora il Fondo investa in tali Fondi Affiliati, non sarà addebitata nessuna commissione di sottoscrizione, conversione o rimborso su tali investimenti. In ogni caso, tali Fondi Affiliati e i relativi consulenti all'investimento potranno addebitare le commissioni e le spese dei Fondi Affiliati conformemente ai documenti di offerta degli stessi.
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Euro, Dollaro statunitense
Aree geografiche e mercati di riferimento	Globale, prevalentemente Lussemburgo
Settori industriali rilevanti	Servizi finanziari diversificati
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	Il fondo può investire più del 10% del proprio patrimonio in quote di OICR promossi e/o gestiti da società del gruppo di appartenenza dell'impresa.

Specifici fattori di rischio	Ogni investimento in strumenti finanziari può essere influenzato in modo favorevole o sfavorevole da cambiamenti della situazione finanziaria dell'emittente, delle condizioni dei mercati finanziari, dei tassi di interesse o di cambio, così come delle condizioni economiche e politiche dei Paesi in cui sono effettuati gli investimenti.
Strumenti derivati	Il comparto può far ricorso a strumenti finanziari derivati, non solo ai fini di copertura dei rischi e per una buona gestione del portafoglio, ma anche a fini di investimento. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.**
Tecnica di gestione	Il gestore valuta le opportunità di investimento in tutte le asset class a livello globale e, nell'ambito di un rigoroso processo di investimento, seleziona quelle che rappresentano le migliori opportunità di rischio/rendimento.
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento**. Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	Il benchmark non costituisce un parametro significativo per lo stile gestionale adottato. In suo luogo è esplicitata una misura di volatilità su base percentuale (%): 15,00.
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.fideuram.it
Società di revisione	KPMG Luxembourg Société Coopérative 39, avenue John F. Kennedy L-1855 Lussemburgo Granducato del Lussemburgo

FO027 - FONDITALIA FLEXIBLE RISK PARITY "T"

Denominazione	FONDITALIA FLEXIBLE RISK PARITY "T"
Codice Impresa	FO27
Codice ISIN	LU0388710302
Forma organizzativa	Fondo Comune di Investimento armonizzato (UCITS) di diritto
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Fideuram Asset Management (Irland) Dac George's Court, Townsend Street, Dublin 2, Irlanda, Gruppo di appartenenza: Gruppo Intesa Sanpaolo
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Fideuram Investimenti SGR S.p.A. Piazza Erculea 9, 20122 MILANO, Italia Gruppo di appartenenza: Gruppo Intesa Sanpaolo
Data di inizio operatività	Comparto: 01/04/2008 Classe di quota T: 23/10/2008
Categoria	Flessibile

Valuta di denominazione	Euro
Finalità	Il Fondo si pone come obiettivo il raggiungimento di un rendimento positivo, in termini assoluti, mediante l'investimento in quote o azioni di organismi di investimento collettivo in valori mobiliari e/o altro organismi di investimento collettivo, compresi gli Exchange Traded Fund e in strumenti finanziari derivati quali futures, options, swaps e contratti finanziari differenziali su tutte le tipologie di strumenti finanziari.
Orizzonte temporale minimo consigliato	5 anni
Profilo di rischio	Medio-Alto
Principali tipologie di strumenti finanziari	Investe, con un approccio risk parity, in quote e/o azioni di fondi; in strumenti finanziari in tutte le valute e in strumenti finanziari derivati sia con finalità di copertura dei rischi che di investimento.
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Euro, Dollaro statunitense
Aree geografiche e mercati di riferimento	Europa, prevalentemente Lussemburgo
Settori industriali rilevanti	Servizi finanziari diversificati
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	Il fondo può investire più del 10% del proprio patrimonio in quote di OICR promossi e/o gestiti da società del gruppo di appartenenza dell'impresa.
Specifici fattori di rischio	Ogni investimento in strumenti finanziari può essere influenzato in modo favorevole o sfavorevole da cambiamenti della situazione finanziaria dell'emittente, delle condizioni dei mercati finanziari, dei tassi di interesse o di cambio, così come delle condizioni economiche e politiche dei Paesi in cui sono effettuati gli investimenti.
Strumenti derivati	L'investimento negli strumenti finanziari derivati sopra indicati può essere effettuato non solo ai fini di copertura dei rischi e per una buona gestione del portafoglio, ma anche a fini di investimento. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.**
Tecnica di gestione	Il gestore valuta le opportunità di investimento in tutte le asset class a livello globale e, nell'ambito di un rigoroso processo di investimento, seleziona quelle che rappresentano le migliori opportunità di rischio/rendimento.
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento**. Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	Il benchmark non costituisce un parametro significativo per lo stile gestionale adottato. In suo luogo è esplicitata una misura di volatilità su base percentuale (%): 12,00.

Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.fideuram.it
Società di revisione	KPMG Luxembourg Société Coopérative 39, avenue John F. Kennedy L-1855 Lussemburgo Granducato del Lussemburgo

FO031 - FONDITALIA GLOBAL INCOME "T"

Denominazione	FONDITALIA GLOBAL INCOME "T"
Codice Impresa	FO031
Codice ISIN	LU0388709049
Forma organizzativa	Fondo Comune di Investimento armonizzato (UCITS) di diritto Lussemburghese
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) DAC George's Court, Townsend Street, Dublin 2, Irlanda Gruppo di appartenenza: Gruppo Intesa Sanpaolo
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	---
Data di inizio operatività	Comparto: 12/04/2001 Classe di quota T: 19/06/2013
Categoria	Bilanciato obbligazionario
Valuta di denominazione	EUR
Finalità	Mira a conseguire una crescita del capitale a lungo termine investendo principalmente in una combinazione di debito e di capitale di valori mobiliari emessi da soggetti senza limitazioni geografiche, compresi i mercati emergenti
Orizzonte temporale minimo consigliato	6 anni
Profilo di rischio	Alto
Principali tipologie di strumenti finanziari	I titoli saranno caratterizzati principalmente, nel caso di titoli di debito da alto rendimento a scadenza e in caso di titoli di capitale di guadagno alto rendimento, alto dividendo e rivalutazione del capitale positivo prospective. Il Fondo investirà in strumenti di cui sopra anche attraverso unità e/o azioni di OICVM e/o altri organismi di investimento collettivo, compresi gli Exchange Traded
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Euro, Dollaro statunitense, Real brasiliano, Peso colombiano, Peso messicano, Rublo russo
Aree geografiche e mercati di riferimento	Senza restrizioni
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	Il fondo può investire più del 10% del proprio patrimonio in quote di OICR promossi e/o gestiti da società del gruppo di appartenenza dell'impresa.

Specifici fattori di rischio	Ogni investimento in strumenti finanziari può essere influenzato in modo favorevole o sfavorevole da cambiamenti della situazione finanziaria dell'emittente, delle condizioni dei mercati finanziari, dei tassi di interesse o di cambio, così come delle condizioni economiche e politiche dei Paesi in cui sono effettuati gli investimenti
Strumenti derivati	L'investimento in strumenti finanziari derivati può essere utilizzato non solo a fini di copertura dei rischi e per una buona gestione del portafoglio, ma anche a fini di investimento. Il comparto può assumere, attraverso l'uso di strumenti finanziari derivati, posizioni al rialzo e posizioni al ribasso sia sui mercati sia su singoli titoli. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.**
Tecnica di gestione	Il gestore valuta la solidità dei fondamentali e le prospettive di crescita di un elevato numero di aziende, al fine di identificare le migliori e peggiori opportunità di investimento che verranno rispettivamente detenute in posizione lunga e corta all'interno del portafoglio
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento. Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	Il benchmark non costituisce un parametro significativo per lo stile gestionale adottato. In suo luogo è esplicitata una misura di volatilità su base percentuale (%): n.d.
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.fideuram.it
Società di revisione	KPMG Luxembourg Société coopérative 39, avenue John F. Kennedy L-1855 Lussemburgo

FO032 - FONDITALIA GLOBAL "T"

Denominazione	FONDITALIA GLOBAL "T"
Codice Impresa	FO032
Codice ISIN	LU0388707936
Forma organizzativa	Fondo Comune di Investimento armonizzato (UCITS) di diritto Lussemburghese
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) DAC George's Court, Townsend Street, Dublin 2, Irlanda Gruppo di appartenenza: Gruppo Intesa Sanpaolo
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	---

Data di inizio operatività	Comparto: 17/11/1967 Classe di quota T: 01/10/2008
Categoria	Bilanciato
Valuta di denominazione	EUR
Finalità	il Fondo, espresso in Euro, ha l'obiettivo di valorizzare nel tempo il patrimonio investendo prevalentemente in azioni quotate nelle Borse valori o negoziati in un altro mercato regolamentato di uno Stato dell'Europa, dell'Africa, dell'Asia, delle Americhe e dell'Oceania. Il Fondo può investire in strumenti derivati sia a fini di copertura dei rischi sia a fini di investimento. La classe T del Fondo è a capitalizzazione
Orizzonte temporale minimo consigliato	4 anni
Profilo di rischio	Medio
Principali tipologie di strumenti finanziari	Investe prevalentemente in azioni quotate nelle Borse valori o negoziati in un altro mercato regolamentato di uno Stato dell'Europa, dell'Africa, dell'Asia, delle Americhe e dell'Oceania.
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Euro, Sterlina britannica, Dollaro statunitense, Dollaro australiano, Rand sudafricano, Peso messicano, Dollaro neozelandese, Dollaro di Singapore, Yen giapponese, Dollaro di Hong Kong, Dollaro del Belize, Real brasiliano
Aree geografiche e mercati di riferimento	Senza alcuna limitazione geografica, inclusi i mercati emergenti
Categorie di emittenti	Governativi internazionali e non governativi internazionali
Specifici fattori di rischio	Ogni investimento in strumenti finanziari può essere influenzato in modo favorevole o sfavorevole da cambiamenti della situazione finanziaria dell'emittente, delle condizioni dei mercati finanziari, dei tassi di interesse o di cambio, così come delle condizioni economiche e politiche dei Paesi in cui sono effettuati gli investimenti
Strumenti derivati	Il comparto può far ricorso a strumenti finanziari derivati, non solo per la copertura dei rischi o per una migliore gestione del portafoglio, bensì per qualsiasi fine d'investimento. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.**
Tecnica di gestione	Il gestore valuta la solidità dei fondamentali e le prospettive di crescita di un elevato numero di aziende, al fine di identificare le migliori e peggiori opportunità di investimento che verranno rispettivamente detenute in posizione lunga e corta all'interno del portafoglio
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento. Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	60% Morgan Stanley Capital International World in Euro, 10% Comit Globale R, 30% Citigroup (ex Salomon Smith Barney) EMU Government Bond Index 1 - 5 years Il benchmark è composto da un paniere di azioni globale e da obbligazioni governative dell'area Euro con durata fra 1 a 5 anni
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.fideuram.it
Società di revisione	KPMG Luxembourg Société coopérative 39, avenue John F. Kennedy L-1855 Lussemburgo

FO033 - FONDITALIA BOND HIGH YIELD SHORT DURATION "T"

Denominazione	FONDITALIA BOND HIGH YIELD SHORT DURATION "T"
Codice Impresa	FO033
Codice ISIN	LU1005158578
Forma organizzativa	Fondo Comune di Investimento armonizzato (UCITS) di diritto Lussemburghese
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) DAC George's Court, Townsend Street, Dublin 2, Irlanda Gruppo di appartenenza: Gruppo Intesa Sanpaolo
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	JPMorgan Asset Management (UK) Limited Finsbury Dials, 20 Finsbury Street - LONDON, EC2Y 9AQ, Regno Unito Gruppo di appartenenza: JPMorgan Asset Management (UK) Limited
Data di inizio operatività	Comparto: 16/01/2014 Classe di quota T:16/01/2014
Categoria	Obbligazionario puro internazionale corporate
Valuta di denominazione	EUR
Finalità	Il Fondo, espresso in Euro, ha l'obiettivo di massimizzare il risultato totale attraverso investimento in titoli di debito a tasso fisso,alto rendimento e alto rischio, specificatamente in strumenti finanziari "sub-investment grade" con un rating uguale/inferiore a BB, inclusi strumenti senza rating che si ritenga abbiamo un rating simile al rating definite dall'investment manager. Può investire in azioni ordinarie, privilegiate e private placements, in quote/azioni di OICR, in valori mobiliari armonizzati e/o di altri organismi di investimento collettivo.Investirà in strumenti finanziari a reddito fisso e alto rendimento senza restrizioni geografiche. Può investire in strumenti derivati sia per la copertura dei rischi sia per fini di investimento e può utilizzare strumenti derivati su valute per coprire gli investimenti in Euro
Orizzonte temporale minimo consigliato	4 anni
Profilo di rischio	Medio-basso

Principali tipologie di strumenti finanziari	Investe in titoli di debito a tasso fisso, alto rendimento e alto rischio, specificatamente in strumenti finanziari "sub-investment grade" con un rating uguale/inferiore a BB, inclusi strumenti senza rating che si ritenga abbiamo un rating simile al rating definito dall'investment manager. Può investire in azioni ordinarie, privilegiate e private placements, in quote/azioni di OICR, in valori mobiliari armonizzati e/o di altri organismi di investimento collettivo. Investirà in strumenti finanziari a reddito fisso e alto rendimento senza restrizioni geografiche. Può investire in strumenti derivati sia per la copertura dei rischi sia per fini di investimento e può utilizzare strumenti derivati su valute per coprire gli investimenti in Euro
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Dollaro statunitense
Aree geografiche e mercati di riferimento	Area Stati Uniti
Categorie di emittenti	Governativi, enti pubblici e società
Specifici fattori di rischio	Ogni investimento in strumenti finanziari può essere influenzato in modo favorevole o sfavorevole da cambiamenti della situazione finanziaria dell'emittente, delle condizioni dei mercati finanziari, dei tassi di interesse o di cambio, così come delle condizioni economiche e politiche dei Paesi in cui sono effettuati gli investimenti
Strumenti derivati	Il comparto può far ricorso a strumenti finanziari derivati, non solo ai fini di copertura dei rischi e per una buona gestione del portafoglio, ma anche a fini d'investimento. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.**
Tecnica di gestione	Il gestore utilizza tecniche quali/quantitative per identificare i segmenti della curva dei rendimenti che offrono le migliori opportunità rischio/rendimento.
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento. Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	The BofA ML 1-5 Year US Cash Pay High Yield Constrained Index 100% Hedged Eur Indice rappresentativo del rendimento dei titoli HighYield con vita residua 1-5 anni coperto dal rischio di cambio in EURO
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.fideuram.it
Società di revisione	KPMG Luxembourg Société coopérative 39, avenue John F. Kennedy L-1855 Lussemburgo

FO034 - FONDITALIA CREDIT ABSOLUTE RETURN "T"

Denominazione	FONDITALIA CREDIT ABSOLUTE RETURN "T"
Codice Impresa	FO034
Codice ISIN	LU1278883456
Forma organizzativa	Fondo Comune di Investimento armonizzato (UCITS) di diritto Lussemburghese
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) DAC George's Court, Townsend Street, Dublin 2, Irlanda Gruppo di appartenenza: Gruppo Intesa Sanpaolo
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	---
Data di inizio operatività	Comparto: 21/09/2015 Classe di quota T: 21/09/2015
Categoria	Flessibile
Valuta di denominazione	EUR
Finalità	L'obiettivo di investimento del Comparto è quello di generare nel medio periodo un rendimento positivo in termini assoluti, investendo attivamente in titoli di debito e loro derivati. Il comparto si pone l'obiettivo di raggiungere un rendimento positivo indipendentemente dalle oscillazioni del mercato del credito
Orizzonte temporale minimo consigliato	5 anni
Profilo di rischio	Medio-basso
Principali tipologie di strumenti finanziari	Il comparto investe prevalentemente in titoli obbligazionari emessi da aziende private, agenzie sovranazionali o governative, enti pubblici territoriali emittenti o garanti (gli strumenti finanziari e/o gli emittenti possono essere caratterizzati da rating investment grade, sub-investment grade, non valutati o in sofferenza), senza restrizioni di affidabilità creditizia, sede o valuta di denominazione.
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Euro, Sterlina britannica, Dollaro statunitense
Aree geografiche e mercati di riferimento	Globale
Categorie di emittenti	Altro
Specifici fattori di rischio	Aziende private, agenzie sovranazionali o governative, enti pubblici territoriali emittenti o garanti

Strumenti derivati	Il comparto può investire in strumenti derivati non soltanto a fini di copertura del rischio e di una gestione efficiente ma anche a fini di investimento. Gli strumenti derivati utilizzati non saranno necessariamente ristretti a: derivati quotati (come futures e opzioni su obbligazioni e tassi di interesse) e derivati OTC come credit default swap (CDS) (su indici, basket e singoli titoli), interest rate swap (IRS), contratti forward su cambi, total return swap, credit default options e n-th to default basket. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.**
Tecnica di gestione	Gli strumenti finanziari e/o gli emittenti possono caratterizzati da rating investment grade, sub-investment grade, non valutati o in sofferenza, senza restrizioni di affidabilità creditizia, sede o valuta di denominazione
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento. Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	Il benchmark non costituisce un parametro significativo per lo stile gestionale adottato. In suo luogo è esplicitata una misura di volatilità su base percentuale (%): 2,94
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.fideuram.it
Società di revisione	KPMG Luxembourg Société coopérative 39, avenue John F. Kennedy L-1855 Lussemburgo

FO035 - FONDITALIA ETHICAL INVESTMENT "T"

Denominazione	FONDITALIA ETHICAL INVESTMENT "T"
Codice Impresa	FO035
Codice ISIN	LU0814413083
Forma organizzativa	Fondo Comune di Investimento armonizzato (UCITS) di diritto Lussemburghese
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) DAC George's Court, Townsend Street, Dublin 2, Irlanda Gruppo di appartenenza: Gruppo Intesa Sanpaolo
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	---
Data di inizio operatività	Comparto: 21/09/2012 Classe di quota T: 21/09/2012
Categoria	Flessibile

Valuta di denominazione	EUR
Finalità	L'obiettivo di investimento del Comparto è quello di generare un rendimento positivo attraverso una combinazione di reddito e di crescita del capitale con una politica di investimento basata su principi etici nella selezione degli strumenti finanziari
Orizzonte temporale minimo consigliato	10 anni
Profilo di rischio	Medio
Principali tipologie di strumenti finanziari	Entità governative, organismi sovranazionali ed aziende, fondi di microcredito, fondi di commercio equosolidale, fondi di social bond, fondi azionari, istituzioni finanziarie che offrono sevizi finanziari prevalentemente ai segmenti a basso reddito della popolazione, a micro imprenditori e a piccole e medie imprese
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Lek albanese
Aree geografiche e mercati di riferimento	Globale
Categorie di emittenti	Governativi, Sovrannazionali, Societari, Corporate
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	Il fondo può investire più del 10% del proprio patrimonio in quote di OICR promossi e/o gestiti da società del gruppo di appartenenza dell'impresa.
Specifici fattori di rischio	Rischio di credito, rischio mercati in via di sviluppo, rischio liquidità,
Strumenti derivati	Il Comparto può fare ricorso a strumenti finanziari derivati, non solo ai fini di copertura dei rischi e per una buona gestione del portafoglio, ma anche ai fini di investimento. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.**
Tecnica di gestione	Approccio di selezione: Il Comparto adotterà un duplice approccio per selezionare l'emittente e/o gli specifici strumenti: i. l'approccio "Screening positivo" è adottato per valutare e misurare la capacità di ogni emittente e/o dei relativi strumenti di generare un impatto sociale e/o ambientale positivo, ii. l'approccio "Screening negativo" è adottato per escludere quegli investimenti che sono considerati dannosi per le persone e/o per l'ambiente; - Approccio Best in class: a parità di tutti gli altri fattori, il Comparto seleziona gli investimenti basandosi su rigorose linee guida ambientali, sociali e di governance
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento.** Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	Il benchmark non costituisce un parametro significativo per lo stile gestionale adottato. In suo luogo è esplicitata una misura di volatilità su base percentuale (%): 2,60
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.fideuram.it
Società di revisione	KPMG Luxembourg Société coopérative 39, avenue John F. Kennedy L-1855 Lussemburgo

FO036 - FONDITALIA FINANCIAL CREDIT BOND "T"

Denominazione	FONDITALIA FINANCIAL CREDIT BOND "T"
Codice Impresa	FO036
Codice ISIN	LU1422820115
Forma organizzativa	Fondo Comune di Investimento armonizzato (UCITS) di diritto
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) DAC George's Court, Townsend Street, Dublin 2, Irlanda Gruppo di appartenenza: Gruppo Intesa Sanpaolo
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Algebris Investments (UK) 7 Clifford St, London W1S 2FT, Regno Unito Gruppo di appartenenza: Algebris Investments (UK) LLP
Data di inizio operatività	Comparto: 16/06/2016 Classe di quota T: 16/06/2016
Categoria	Obbligazionario puro internazionale corporate
Valuta di denominazione	EUR
Finalità	L'obiettivo di investimento del Comparto è quello di fornire un alto livello reddituale e generare una modesta crescita del capitale
Orizzonte temporale minimo consigliato	10 anni
Profilo di rischio	Medio
Principali tipologie di strumenti finanziari	Il Fondo intende investire a livello globale nel settore finanziario, principalmente in titoli di debito (ad esempio, titoli di Stato e obbligazioni corporate) con tassi di interesse fissi e variabili e che potrebbero presentare rating investment grade o inferiori a investment grade, titoli ibridi (strumenti che uniscono le caratteristiche di azioni ed obbligazioni), azioni privilegiate, debito subordinato e depositi. In presenza di numerosi movimenti di mercato (volatilità), il Fondo potrebbe investire prevalentemente in depositi bancari. Gli investimenti del Fondo in obbligazioni convertibili contingenti (come definite dall'European Securities and Markets Authority) non possono superare il 50% del valore patrimoniale netto del Fondo
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Lek albanese
Aree geografiche e mercati di riferimento	Globale

Categorie di emittenti	Governativi, Corporate
Specifici fattori di rischio	Rischio di credito, rischio mercati in via di sviluppo, rischio liquidità, rischio derivati, rischio controparte
Strumenti derivati	Il comparto investe in derivati con finalità di copertura / investimento ma non comporta variazione del profilo di rischio rendimento del portafoglio. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.**
Tecnica di gestione	La Società di Gestione degli investimenti generalmente cercherà di assumere posizioni in titoli di debito e azioni privilegiate di società dotate di una o più delle seguenti caratteristiche: (i) variazione delle prospettive di crescita dei ricavi; (ii) variazione dei costi di esercizio previsti; (iii) variazione della qualità dello stato patrimoniale; (iv) speculazione relativa a una possibile vendita, cessione o acquisizione; (v) variazione delle capacità esecutive e/o orientamento strategico dovuta a un cambio della direzione; (vi) variazione della disciplina del capitale; (vii) variazione della normativa; (viii) una variazione della propensione al rischio complessiva o (ix) una variazione della metodologia di valutazione
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento**. Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	Il benchmark non costituisce un parametro significativo per lo stile gestionale adottato. In suo luogo è esplicitata una misura di volatilità su base percentuale (%): 9,00
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.fideuram.it
Società di revisione	KPMG Luxembourg Société coopérative 39, avenue John F. Kennedy L-1855 Lussemburgo

OICR: INTERFUND

IF002 - INTERFUND EQUITY JAPAN "H"

Denominazione	INTERFUND EQUITY JAPAN "H"
Codice Impresa	IF002
Codice ISIN	LU0267735123
Forma organizzativa	SICAV armonizzata (UCITS) di diritto Lussemburghese
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) DAC George's Court, Townsend Street, Dublin 2, Irlanda Gruppo di appartenenza: Gruppo Intesa Sanpaolo

Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	---
Data di inizio operatività	Comparto: 01/05/1997 Classe di quota H: 18/10/2006
Categoria	Azionario Pacifico
Valuta di denominazione	EUR
Finalità	Il Fondo è costituito prevalentemente da strumenti finanziari di natura azionaria quotati nelle Borse valori o negoziati in un altro mercato regolamentato del Giappone
Orizzonte temporale minimo consigliato	6 anni
Profilo di rischio	Alto
Principali tipologie di strumenti finanziari	Prevalentemente strumenti finanziari di natura azionaria quotati nelle Borse valori o negoziati in un altro mercato regolamentato del Giappone.
Specifici fattori di rischio	Ogni investimento può essere influenzato in modo favorevole o sfavorevole da cambiamenti della situazione finanziaria dell'emittente, delle condizioni dei mercati finanziari, dei tassi di interesse o di cambio, così come delle condizioni economiche e politiche dei paesi in cui sono effettuati gli investimenti.
Strumenti derivati	Il comparto può far ricorso a strumenti finanziari derivati, non solo per la copertura dei rischi o per una migliore gestione del portafoglio, bensì per qualsiasi fine d'investimento. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.**
Tecnica di gestione	Il gestore valuta la solidità dei fondamentali e le prospettive di crescita di un elevato numero di aziende, includendo in portafoglio quelle che appaiono sottovalutate o quelle che presentano prospettive di crescita superiori alla media. Il portafoglio è soggetto a vincoli espliciti di rischio. Il rischio di cambio è coperto.
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento.** Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	Morgan Stanley Capital International Japan Indice rappresentativo della performance del mercato azionario giapponese.
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.fideuram.it
Società di revisione	KPMG Luxembourg Société coopérative 39, avenue John F. Kennedy L-1855 Lussemburgo

IF004 - INTERFUND GLOBAL CONVERTIBLES

Denominazione	INTERFUND GLOBAL CONVERTIBLES
Codice Impresa	IF004
Codice ISIN	LU0074299081
Forma organizzativa	SICAV armonizzata (UCITS) di diritto Lussemburghese
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) DAC George's Court, Townsend Street, Dublin 2, Irlanda Gruppo di appartenenza: Gruppo Intesa Sanpaolo
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	GLG Partners LP One Curzon Street Londra W1J 5HB, Regno Unito Gruppo di appartenenza: Man Group PLC
Data di inizio operatività	Comparto:15/10/2010
Categoria	Obbligazionario misto internazionale
Valuta di denominazione	EUR
Finalità	L'obiettivo del Fondo è di conseguire un apprezzamento complessivo del capitale, mediante l'investimento globale in un portafoglio attivamente gestito di obbligazioni convertibili, azioni privilegiate convertibili, titoli di debito, warrant e altri strumenti finanziari caratterizzati da volatilità inferiore a quella del portafoglio dei titoli azionari sottostanti sui mercati finanziari internazionali.
Orizzonte temporale minimo consigliato	4 anni
Profilo di rischio	Medio
Principali tipologie di strumenti finanziari	Obbligazioni convertibili, azioni privilegiate convertibili, titoli di debito, warrant e altri strumenti finanziari legati ad azioni che includono, tra l'altro, strumenti quali i diritti di opzione su azioni e gli swap su azioni, caratterizzati da volatilità inferiore a quella del portafoglio dei titoli azionari sottostanti sui mercati finanziari Inoltre una parte consistente del Fondo può essere detenuta in titoli di debito "non-investment grade" o privi di rating incluse le obbligazioni convertibili e le azioni privilegiate convertibili. Il Fondo può investire anche in ASCOT'S.
Specifici fattori di rischio	Ogni investimento può essere influenzato in modo favorevole o sfavorevole da cambiamenti della situazione finanziaria dell'emittente, delle condizioni dei mercati finanziari, dei tassi di interesse o di cambio, così come delle condizioni economiche e politiche dei paesi in cui sono effettuati gli investimenti.
Strumenti derivati	Il comparto può utilizzare anche derivati su crediti, tassi, azioni, materie prime, volatilità e valuta estera sia a scopo di investimento che di copertura. Il comparto, mediante l'utilizzo di derivati, può trovarsi in posizione di leva finanziaria, e le posizione sintetiche al ribasso saranno utilizzate sia per coprire un rischio di investimento correlato sia per beneficiare di una diminuzione dei prezzi qualora il Gestore ritenga che un titolo o un mercato siano sopravvalutati. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.**

Tecnica di gestione	Il gestore conduce una dettagliata analisi di credito sugli emittenti inclusi in portafoglio volta a verificare la solidità e la capacità di ripagare il debito, ottimizzando l'esposizione azionaria offerta attraverso un'opportuna gestione della componente di opzionalità.
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento.** Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	UBSGlobal Focus Convertible Bond EUR Hedged Indice rappresentativo della performance del mercato globale delle principali obbligazioni convertibili.
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.fideuram.it
Società di revisione	KPMG Luxembourg Société coopérative 39, avenue John F. Kennedy L-1855 Lussemburgo

IF005 - INTERFUND EMERGING MARKETS LOCAL CURRENCY BOND "A" (EUR)

Denominazione	INTERFUND EMERGING MARKETS LOCAL CURRENCY BOND "A"
Codice Impresa	IF005
Codice ISIN	LU0123381807
Forma organizzativa	SICAV armonizzata (UCITS) di diritto Lussemburghese
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) DAC George's Court, Townsend Street, Dublin 2, Irlanda Gruppo di appartenenza: Gruppo Intesa Sanpaolo
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	PIMCO Europe Ltd 11 Baker Street London W1U 3AH, Regno Unito Gruppo di appartenenza: Allianz Global Investors
Data di inizio operatività	Comparto:15/10/2010 Classe di quota A: 15/10/2010
Categoria	Obbligazionario puro internazionale governativo medio-lungo termine
Valuta di denominazione	EUR
Finalità	Il Fondo si pone come obiettivo d'investimento il raggiungimento della massimizzazione del rendimento totale, compatibilmente con una gestione prudente dell'investimento.
Orizzonte temporale minimo consigliato	4 anni
Profilo di rischio	Medio

Principali tipologie di strumenti finanziari	Il Fondo investe almeno l'80% delle proprie attività in titoli a rendimento fisso denominati nelle valute dei paesi emergenti ed in contratti a termine o strumenti derivati quali opzioni contratti futures o contratti swaps con un'esposizione in titoli a rendimento fisso denominati nella valuta di un paese emergente.
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società	Gli investimenti dell'OICR non riguarderanno quote di OICR promossi e/o gestiti da società del gruppo di appartenenza dell'Impresa.
Specifici fattori di rischio	Ogni investimento in strumenti finanziari può essere influenzato in modo favorevole o sfavorevole da cambiamenti della situazione finanziaria dell'emittente, delle condizioni dei mercati finanziari, dei tassi di interesse o di cambio, così come delle condizioni economiche e politiche dei Paesi in cui sono effettuati gli investimenti, rischio di cambio.
Strumenti derivati	Il rischio connesso agli strumenti derivati consiste in un effetto leva, ovvero nella possibilità di sostenere un rischio superiore a quello delle posizioni sottostanti. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.**
Tecnica di gestione	Il gestore valuta le condizioni macroeconomiche con particolare enfasi sulle prospettive di crescita e di stabilità degli emittenti appartenenti ai paesi definiti emergenti dall'OCSE.
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento. Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	JPMorgan Government Bond Index-Emerging Markets Global Diversified Indice rappresentativo delle performance dei titoli di stato dei paesi emergenti, con vita residua superiore all'anno.
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.fideuram.it
Società di revisione	KPMG Luxembourg Société coopérative 39, avenue John F. Kennedy L-1855 Lussemburgo

IF010 - INTERFUND EQUITY USA ADVANTAGE

Denominazione	INTERFUND EQUITY USA ADVANTAGE
Codice Impresa	IF010
Codice ISIN	LU0006040116
Forma organizzativa	SICAV armonizzata (UCITS) di diritto Lussemburghese
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) DAC George's Court, Townsend Street, Dublin 2, Irlanda Gruppo di appartenenza: Gruppo Intesa Sanpaolo

Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Morgan Stanley Investment Management Ltd 25 Cabot Square, Canary Wharf, Floor 07 - London, E14 4QA, Regno Unito Gruppo di appartenenza: Morgan Stanley
Data di inizio operatività	Comparto: 03/06/1969
Categoria	Azionario Nord America
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	EUR
Finalità	Il Fondo si pone come obiettivo il raggiungimento di un rendimento positivo rispetto al benchmark di riferimento.
Orizzonte temporale minimo consigliato	5 anni
Profilo di rischio	Medio-Alto
Principali Tipologie di strumenti finanziari	Prevalentemente strumenti finanziari di natura azionaria quotati nelle Borse valori o negoziati in un altro mercato regolamentato degli Stati Uniti
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Dollaro statunitense
Aree geografiche e mercati di riferimento	Azionario Stati Uniti
Specifici fattori di rischio	Rischio di credito, rischio derivati, rischio liquidità, rischio controparte.
Strumenti derivati	L'utilizzo di strumenti derivati è consentito sia per fini di copertura che di investimento. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.**
Tecnica di gestione	Il gestore valuta la solidità dei fondamentali e le prospettive di crescita di un elevato numero di aziende, includendo in portafoglio quelle che appaiono sottovalutate o quelle che presentano prospettive di crescita superiori alla media. Il portafoglio è soggetto a vincoli espliciti di rischio
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento**. Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	Morgan Stanley Capital International USA Indice rappresentativo del rendimento del Morgan Stanley Capital International
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.fideuram.it
Società di revisione	KPMG Luxembourg Société coopérative 39, avenue John F. Kennedy L-1855 Lussemburgo

IF011 - INTERFUND EURO LIQUIDITY

Denominazione	INTERFUND EURO LIQUIDITY
Codice Impresa	IF011
Codice ISIN	LU0955803431
Forma organizzativa	SICAV armonizzata (UCITS) di diritto Lussemburghese
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) DAC George's Court, Townsend Street, Dublin 2, Irlanda Gruppo di appartenenza: Gruppo Intesa Sanpaolo
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	---
Data di inizio operatività	Comparto: 19/06/2016
Categoria	Liquidità Area Euro
Valuta di denominazione	EUR
Finalità	L'obiettivo della gestione è di preservare il capitale investito e garantire la pronta liquidabilità. L'investimento in titoli obbligazionari con durata sotto l'anno è guidato dal benchmark di riferimento (BOfA Merrill Lynch 0-1 Year Government).
Orizzonte temporale minimo consigliato	2 anni
Profilo di rischio	Basso
Principali tipologie di strumenti finanziari	Titoli obbligazioni emessi da Stati appartenenti all'Unione Europea con una vita residua inferiore all'anno
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Euro
Aree geografiche e mercati di riferimento	Area Euro
Categorie di emittenti	Governativi
Specifici fattori di rischio	Ogni investimento in strumenti finanziari può essere influenzato in modo favorevole o sfavorevole da cambiamenti della situazione finanziaria dell'emittente, delle condizioni dei mercati finanziari, dei tassi di interesse o di cambio, così come delle condizioni economiche e politiche dei Paesi in cui sono effettuati gli investimenti, rischio connesso alle obbligazioni.
Strumenti derivati	Il comparto può far ricorso a strumenti finanziari derivati, non solo ai fini di copertura dei rischi e per una buona gestione del portafoglio, ma anche a fini d'investimento. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi**
Tecnica di gestione	Il gestore utilizza tecniche quali/quantitative per identificare i segmenti della curva dei rendimenti che offrono le migliori opportunità rischio/rendimento
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.

Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento.** Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	BofA Merrill Lynch 0-1 Year Euro Government Rappresenta la performance di titoli obbligazioniari, esclusi i T-Bill, emessi da Stati membri dell'Unione Europea ed aventi una vita residua inferiore all'anno.
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.fideuram.it
Società di revisione	KPMG Luxembourg Société cooperative 39, avenue John F. Kennedy L-1855 Lussemburgo

10.2. OICR appartenenti alla Selection Partners

OICR: ABERDEEN GLOBAL

AG002 – ABERDEEN GLOBAL SELECT EMERGING MARKETS BOND "I-2"

Denominazione	ABERDEEN GLOBAL SELECT EMERGING MARKETS BOND "I-2"
Codice Impresa	AG002
Codice ISIN	LU0231480137
Forma organizzativa	SICAV armonizzata ai sensi della Direttiva 2009/65/CE
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Aberdeen Global Services S.A. 35a, avenue John F. Kennedy, L-1855Luxembourg, Granducato del Lussemburgo Gruppo di appartenenza: Aberdeen Asset Management PLC
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	---
Data di inizio operatività	Comparto: 15/08/2001 Classe di quota" I-2": 12/09/2008
Categoria	Obbligazionario misto internazionale
Valuta di denominazione	USD
Finalità	L'obiettivo d'investimento del Fondo è ottenere un rendimento totale nel lungo termine da perseguire attraverso l'investimento di almeno due terzi del patrimonio del Fondo in titoli a reddito fisso emessi da società aventi sede legale in un paese dei Mercati Emergenti, e/o da enti governativi domiciliati in un paese dei Mercati Emergenti.
Orizzonte temporale minimo consigliato	5 anni
Profilo di rischio	Alto
Principali tipologie di strumenti finanziari	Il Fondo esterno investe in titoli a reddito fisso emessi da società aventi sede legale in un paese dei mercati emergenti, e/o da enti governativi domiciliati in un paese dei mercati emergenti.

Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Dollaro statunitense
Aree geografiche e mercati di riferimento	Paesi emergenti
Categorie di emittenti	Enti governativi
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	Massimo il 10% del Fondo può essere investito in quote/azioni di altri OICR. Tuttavia gli investimenti del Fondo non riguarderanno quote di OICR promossi e/o gestiti da Società del gruppo di appartenenza dell'Impresa.
Specifici fattori di rischio	Gli investimenti sottostanti del Fondo sono soggetti al rischio di tasso d'interesse e al rischio di credito. Le oscillazioni dei tassi d'interesse influiscono sul valore del capitale degli investimenti. Laddove i tassi d'interesse a lungo termine aumentano, è probabile che il valore del capitale delle obbligazioni scenda e viceversa. Il rischio di credito riflette la capacità dell'emittente delle obbligazioni di far fronte ai propri obblighi. Il Fondo investe in titoli a interesse fisso, inclusi i titoli di tipo Sub-Investment Grade. Di conseguenza, il portafoglio del Fondo può contenere una posizione rilevante in obbligazioni di tipo Sub-Investment Grade e/o ad alto rendimento, il che può significare un maggior rischio per il capitale e il reddito dell'investitore rispetto a un fondo che investe in obbligazioni di tipo Investment Grade. Il Fondo investe sui Mercati Emergenti, che tendono a essere più volatili dei mercati più maturi e il suo valore può subire forti oscillazioni tanto al rialzo quanto al ribasso. In determinate circostanze, gli investimenti sottostanti potrebbero perdere la propria liquidità, il che può limitare la capacità del Gestore degli Investimenti di realizzare alcuni o tutti gli investimenti del portafoglio. Nei mercati emergenti, le procedure di registrazione e di regolamento potrebbero essere meno sviluppate rispetto ai mercati più maturi, rendendo più elevati i rischi operativi connessi all'investimento. Vi è una maggiore probabilità che emergano rischi politici e circostanze economiche avverse. Il Fondo può investire in obbligazioni convertibili contingenti. Se la solidità finanziaria dell'emittente di un'obbligazione dovesse scendere al di sotto di una soglia predeterminata, l'obbligazione potrebbe subire perdite significative o totali di capitale (per maggiori informazioni sugli altri rischi associati alle obbligazioni convertibili contingenti, gli investitori dovrebbero fare riferimento al fattore di rischio "Titoli contingenti" nella sezione "Fattori generali di rischio") del Prospetto di offerta del Fondo.
Strumenti derivati	Il Fondo può investire in strumenti finanziari derivati solo per fini di copertura rischi. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi**

Tecnica di gestione	La tecnica di gestione adottata prevede l'utilizzo di modelli di natura macroeconomica per la valutazione dei paesi emittenti più convenienti e solidi. E' previsto l'utilizzo di una serie di modelli analitici per la valutazione delle singole emissioni. Aberdeen Global e la Società di Gestione si avvalgono di un processo di gestione del rischio che consente loro di monitorare e misurare in qualsiasi momento il rischio delle posizioni e il loro contributo al profilo di rischio complessivo di ciascun Fondo. I Fondi che non utilizzeranno strumenti finanziari derivati o che ne limitano l'uso ai fini del perseguimento di strategie di copertura o di gestione efficiente del portafoglio saranno monitorati mediante l'approccio fondato sull'impegno. In tal caso, per il calcolo dell'esposizione globale o la determinazione di un livello di leva previsto, il calcolo si basa in linea di principio sulla conversione di ciascuna posizione in Strumenti Finanziari Derivati nel valore di mercato di una posizione equivalente nell'attività sottostante di quel derivato, conformemente ai metodi previsti dalla regolamentazione applicabile.
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento.** Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	JPM EMBI Global Diversified Index L'indice JPM EMBI GLOBAL Diversifield monitora l'andamento degli strumenti di debito esterno, ovvero denominati in dollari statunitensi, emessi dai paesi in via di sviluppo. L'indice è costruito in modo da limitare il peso dei paesi con maggiore debito.
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.aberdeenluxprices.com
Società di revisione	KPMG Luxembourg Société Coopérative 39, avenue John F. Kennedy L-1855 Lussemburgo Granducato del Lussemburgo

AG003 - ABERDEEN GLOBAL SELECT EURO HIGH YIELD BOND "I-2"

Denominazione	ABERDEEN GLOBAL SELECT EURO HIGH YIELD BOND "I-2"
Codice Impresa	AG003
Codice ISIN	LU0231473439
Forma organizzativa	SICAV armonizzata ai sensi della Direttiva 2009/65/CE
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Aberdeen Global Services S.A. 35a, avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Granducato del Lussemburgo Gruppo di appartenenza: Aberdeen Asset Management PLC
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	---

Data di inizio operatività	Comparto: 23/10/2000 Classe di quota “1-2”: 02/11/2007
Categoria	Obbligazionario puro euro corporate
Valuta di denominazione	EUR
Finalità	L’obiettivo d’investimento del Fondo è ottenere un rendimento complessivo nel lungo termine da perseguire attraverso l’investimento di almeno due terzi del patrimonio del Fondo in titoli a reddito fisso di tipo Sub-Investment Grade, denominati in euro ed emessi da società o istituzioni governative.
Orizzonte temporale minimo consigliato	5 anni
Profilo di rischio	Alto
Principali tipologie di strumenti finanziari	L’OICR investe in titoli a reddito fisso emessi da società aventi sede legale in un paese dei mercati emergenti, e/o da enti governativi domiciliati in un paese dei mercati emergenti
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Euro
Aree geografiche e mercati di riferimento	Europa
Categorie di emittenti	Istituzioni governative, emittenti societari
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	Massimo il 10% del Fondo può essere investito in quote/azioni di altri OICR. Gli investimenti dell’OICR non riguarderanno quote di OICR promossi e/o gestiti da società del gruppo di appartenenza dell’Impresa
Specifici fattori di rischio	Gli investimenti sottostanti del Fondo sono soggetti al rischio di tasso d’interesse e al rischio di credito. Le oscillazioni dei tassi d’interesse influiscono sul valore del capitale degli investimenti. Laddove i tassi d’interesse a lungo termine aumentano, è probabile che il valore del capitale delle obbligazioni scenda e viceversa. Il rischio di credito riflette la capacità dell’emittente delle obbligazioni di far fronte ai propri obblighi. Il Fondo avrà un’elevata esposizione a un’unica valuta, il che incrementa la sua potenziale volatilità. L’esposizione del Fondo a un mercato regionale specifico ne aumenta la potenziale volatilità. Il portafoglio del Fondo può contenere una posizione rilevante in obbligazioni di tipo Sub-Investment Grade e/o ad alto rendimento, il che può significare un maggior rischio per il capitale e il reddito dell’investitore rispetto a un fondo che investe in obbligazioni di tipo Investment Grade. Il Fondo può investire in obbligazioni convertibili contingenti. Se la solidità finanziaria dell’emittente di un’obbligazione dovesse scendere al di sotto di una soglia predeterminata, l’obbligazione potrebbe subire perdite significative o totali di capitale (per maggiori informazioni sugli altri rischi associati alle obbligazioni convertibili contingenti, gli investitori dovrebbero fare riferimento al fattore di rischio “Titoli contingenti” nella sezione “Fattori generali di rischio”).

Strumenti derivati	Il Fondo non investe attualmente in strumenti finanziari derivati. Può tuttavia utilizzare tali strumenti a fini di copertura o della gestione efficiente del portafoglio. Ai fini di una gestione efficiente del portafoglio, possono essere utilizzati strumento e tecniche di investimento sui valori mobiliari e strumenti del mercato monetario. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi**
Tecnica di gestione	La tecnica di gestione adottata è di natura fondamentale, volta a selezionare sulla base di attente valutazioni di bilancio le migliori emissioni high yield denominate in euro. Aberdeen Global e la Società di Gestione si avvalgono di un processo di gestione del rischio che consente loro di monitorare e misurare in qualsiasi momento il rischio delle posizioni e il loro contributo al profilo di rischio complessivo di ciascun Fondo. I Fondi che non utilizzeranno strumenti finanziari derivati o che ne limitano l'uso ai fini del perseguimento di strategie di copertura o di gestione efficiente del portafoglio saranno monitorati mediante l'approccio fondato sull'impegno. In tal caso, per il calcolo dell'esposizione globale o la determinazione di un livello di leva previsto, il calcolo si basa in linea di principio sulla conversione di ciascuna posizione in Strumenti Finanziari Derivati nel valore di mercato di una posizione equivalente nell'attività sottostante di quel derivato, conformemente ai metodi previsti dalla regolamentazione applicabile.
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento.** Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	BofA Merrill Lynch Euro High Yield Constrained (HEC0) Index L'indice BofA Merrill Lynch Euro High Yield è volto a monitorare l'andamento delle obbligazioni societarie europee sub-investment grade. L'indice è stato pensato per rispecchiare l'universo investibile del mercato obbligazionario corporate ad alto rendimento denominato in Euro, e comprende gli emittenti interni e quelli internazionali.
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.aberdeenluxprices.com
Società di revisione	KPMG Luxembourg Société Coopérative 39, avenue John F. Kennedy L-1855 Lussemburgo Granducato del Lussemburgo

AG014 - ABERDEEN GLOBAL EMERGING MARKETS EQUITY "G-2" ACC (USD)

Denominazione	ABERDEEN GLOBAL EMERGING MARKETS EQUITY "G-2" ACC (USD)
Codice Impresa	AG014
Codice ISIN	LU0886779783
Forma organizzativa	SICAV armonizzata ai sensi della Direttiva 2009/65/CE

Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Aberdeen Global Services S.A. 35a, avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Granducato del Lussemburgo Gruppo di appartenenza: Aberdeen Asset Management PLC
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	---
Data di inizio operatività	Comparto: 30/06/2003 Classe di quota "G-2" ACC (USD): 04/03/2013
Categoria	Azionario specializzato
Valuta di denominazione	USD
Finalità	L'obiettivo d'investimento del Fondo è ottenere un rendimento totale nel lungo termine da perseguire attraverso l'investimento di almeno due terzi del patrimonio del Fondo in azioni e titoli correlati ad azioni di società aventi sede legale nei paesi dei Mercati Emergenti, e/o di società che operano principalmente nei paesi dei Mercati Emergenti, e/o di holding che possiedono la maggior parte delle loro attività in società aventi sede legale in paesi dei Mercati Emergenti.
Orizzonte temporale minimo consigliato	5 anni
Profilo di rischio	Alto
Principali tipologie di strumenti finanziari	L'OICR investe in almeno due terzi del patrimonio del Fondo in azioni e titoli correlati ad azioni di società aventi sede legale nei paesi dei Mercati Emergenti, e/o di società che operano principalmente nei paesi dei Mercati Emergenti, e/o di holding che possiedono la maggior parte delle loro attività in società aventi sede legale in paesi dei Mercati Emergenti.
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Dollaro statunitense
Aree geografiche e mercati di riferimento	Mercati emergenti
Categorie di emittenti	Societari
Settori industriali rilevanti	Finanziari, Beni di consumo, Consumo discrezionale, Industriali,
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	L'OICR può investire il 10% dei suoi attivi in altri organismi d'investimento collettivo. Tuttavia gli investimenti dell'OICR non riguarderanno quote di OICR promossi e/o gestiti da società del gruppo di appartenenza dell'Impresa.
Specifici fattori di rischio	L'OICR investe sui Mercati Emergenti, che tendono a essere più volatili dei mercati più maturi e il suo valore può subire marcate oscillazioni tanto al rialzo quanto al ribasso. In determinate circostanze, gli investimenti sottostanti potrebbero perdere la propria liquidità, il che può limitare la capacità del Gestore degli Investimenti di realizzare alcuni o tutti gli investimenti del portafoglio. Nei mercati emergenti, le procedure di registrazione e di regolamento potrebbero essere meno sviluppate rispetto ai mercati più maturi, rendendo più elevati i rischi operativi connessi all'investimento. Vi è una maggiore probabilità che emergano rischi politici e circostanze economiche avverse.

Strumenti derivati	L'OICR può utilizzare gli strumenti derivati a fini di copertura o della gestione efficiente del portafoglio. Ai fini di una gestione efficiente del portafoglio, possono essere utilizzati strumenti e tecniche di investimento su valori mobiliari e strumenti del mercato monetario. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.**
Tecnica di gestione	La tecnica di gestione adottata è di natura fondamentale, volta a selezionare sulla base di attente valutazioni di bilancio le migliori società quotate nei paesi emergenti e aventi capitalizzazione limitata. Aberdeen Global e la Società di Gestione si avvalgono di un processo di gestione del rischio che consente loro di monitorare e misurare in qualsiasi momento il rischio delle posizioni e il loro contributo al profilo di rischio complessivo di ciascun Fondo. I Fondi che non utilizzeranno strumenti finanziari derivati o che ne limitano l'uso ai fini del perseguimento di strategie di copertura o di gestione efficiente del portafoglio saranno monitorati mediante l'approccio fondato sull'impegno. In tal caso, per il calcolo dell'esposizione globale o la determinazione di un livello di leva previsto, il calcolo si basa in linea di principio sulla conversione di ciascuna posizione in Strumenti Finanziari Derivati nel valore di mercato di una posizione equivalente nell'attività sottostante di quel derivato, conformemente ai metodi previsti dalla regolamentazione applicabile.
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento.** Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	MSCI EM (Emerging Markets) Total Return in USD L'indice MSCI EM è un indice pesato per la capitalizzazione che monitora la performance delle azioni emesse da società di media/grande dimensione quotate nei mercati in via di sviluppo. Attualmente comprende 23 mercati definiti emergenti. È calcolato usando la metodologia MSCI globale Investable Mercato Indici (GIMI) e viene ribilanciato trimestralmente.
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.aberdeenluxprices.com
Società di revisione	KPMG Luxembourg Société Coopérative 39, avenue John F. Kennedy L-1855 Lussemburgo Granducato del Lussemburgo

OICR: AMUNDI FUNDS

AM009 - AMUNDI FUNDS BOND GLOBAL AGGREGATE "MHE-C" (EUR)

Denominazione	AMUNDI FUNDS BOND GLOBAL AGGREGATE "MHE-C" (EUR)
Codice Impresa	AM009
Codice ISIN	LU0613076487
Forma organizzativa	SICAV armonizzata ai sensi della direttiva 85/611/CEE

Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Amundi Luxembourg S.A. 5 Allée Scheffer, L-2520 Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo Gruppo di appartenenza: Credit Agricole
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Amundi London Branch 41 Lothbury, London EC2R 7HF, Gran Bretagna Gruppo di appartenenza: Amundi SA
Data di inizio operatività	Comparto: 01/04/2011 Classe di quota "MHE": 02/11/2012
Categoria	Obbligazionario misto internazionale
Valuta di denominazione	EUR
Finalità	Il team di gestione si propone di sovraperformare l'indice 'Barclays Global Aggregate' attraverso un'allocazione del Tracking-error ex ante stimato sui mercati obbligazionari internazionali dei paesi sviluppati ed emergenti, del credito e delle valute. Il suo approccio attivo abbina strategie a lungo termine, sia direzionali che in valore relativo, e una gestione tattica a breve termine.
Orizzonte temporale minimo consigliato	3 anni
Profilo di rischio	Medio
Principali tipologie di strumenti finanziari	Il fondo investe almeno due terzi del patrimonio in strumenti di debito emessi o garantiti dai governi di paesi appartenenti all'Organizzazione per la Cooperazione e lo Sviluppo Economico (OCSE) o emessi da società e strumenti finanziari nei quali il pagamento del valore e del reddito è derivato e garantito da uno specifico paniere di attività sottostanti (titoli garantiti da attività, o ABS "Asset-Backed Securities" e titoli garantiti da ipoteca, o MBS "Mortgage-Backed Securities"), sino a un massimo del 40% delle sue attività. I titoli con un rischio di insolvenza relativamente basso ("investment grade") rappresentano almeno l'80% delle attività del Comparto. L'uso di strumenti derivati costituirà parte integrante della politica e delle strategie d'investimento del Comparto a fini di arbitraggio, copertura e/o sovraesposizione su valute, tassi d'interesse e rischio di credito.
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Euro
Aree geografiche e mercati di riferimento	Globali
Categorie di emittenti	Governativi, sovranazionali, societari, c.d. corporate, altro
Settori industriali rilevanti	Bancario, finanziario, governativo, industria, debito garantito
Specifici fattori di rischio	Rischio di credito: rappresenta i rischi associati all'improvviso declassamento della qualità della firma di un emittente o di una sua insolvenza. Rischio di liquidità: un'operazione di acquisto o vendita in mercati finanziari caratterizzati da bassi volumi di scambi, può causare variazioni/fluttuazioni di mercato notevoli che possono influenzare la valutazione del Suo portafoglio. Rischio di controparte: rappresenta il rischio che un operatore di mercato non adempia ai propri obblighi contrattuali nei confronti del Suo portafoglio.
Strumenti derivati	L'uso di strumenti derivati costituirà parte integrante della politica e delle strategie d'investimento del comparto a fini di arbitraggio, copertura e/o sovraesposizione su valute, tassi d'interesse e rischio di credito. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.**

Tecnica di gestione	Il fondo ha un' approccio molto proattivo e di lungo termine sui valori di equilibrio dei mercati; diversificazione per asset class, orizzonte temporale, e stile; allocazione del rischio (tracking error ex-ante) secondo le market views. I rischio è monitorato su 3 livelli: - attraverso il proprio sistema di front-office, i gestori possono controllare ogni aggregato di rischio ed allocazione sui propri portafogli con aggiornamento in tempo reale. Possono inoltre attribuire la performance relativa dei portafogli alle diverse strategie di allocazione del rischio che implementano.In questo modo possono rispettare le linee-guida d'investimento; - un ufficio dedicato di middle-office che monitora gli strumenti utilizzati e le posizioni cash e valorizza i portafogli tramite un sistema proprietario centralizzato; - Il dipartimento di Risk Management basato a Parigi e il team di Risk Management di Londra controllano il rispetto delle indicazioni del regolatore e dei clienti, tramite un modulo di compliance interno (Gerico) su base giornaliera, e implementano procedure di controllo del rischio, inclusa la produzione di un report settimanale inviato al Senior Management (incluso,ma non limitato a, CIO Amundi Group, Head of Risk Amundi Group, CEO & CIO Amundi London, Deputy CEO Amundi London & Head of Compliance Amundi London) su tutti i portafogli obbligazionari per monitorare gli indicatori di rischio ex-ante, e mensilmente rivedono tutti i portafogli per controllare il profilo di rischio (Askari). Un team di tre compliance officers basato a Londra supervisiona i gestori in merito a tutte le tematiche riguadanti i regolatori.
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento.** Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	Barclays Global Aggregate Hedged. E' composto da 3000 Larege Cap Companies statunitensi. L'indice rappresenta approssimativamente il 98% del mercato azionario. statunitense
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.amundi.com/ita
Società di revisione	PricewaterhouseCoopers Société Coopérative 2, rue Gerhard Mercator, B.P. 1443, L - 1014 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg

OICR: BLACK ROCK GLOBAL FUNDS

BR002 - BGF EUROPEAN FOCUS "D2"

Denominazione	BGF EUROPEAN FOCUS "D2"
Codice Impresa	BR002
Codice ISIN	LU0368266812
Forma organizzativa	SICAV Armonizzata UCITS

Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	BlackRock (Luxembourg) S.A. 6D, route de Tréves, L-2633 Senningerberg, Granducato di Lussemburgo Gruppo di appartenenza: BlackRock
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	BlackRock Investment Management (UK) Limited 12 Throgmorton Avenue - London EC2N 2DL, Regno Unito Gruppo di appartenenza: BlackRock
Data di inizio operatività	Comparto: 14/10/2005 Classe di quota "D2": 19/06/2008
Categoria	Azionario Europa
Valuta di denominazione	EUR
Finalità	L'OICR mira a massimizzare l'incremento di capitale
Orizzonte temporale minimo consigliato	5 anni
Profilo di rischio	Medio-alto
Principali tipologie di strumenti finanziari	L'OICR investe almeno il 70% del patrimonio in un ristretto portafoglio di titoli azionari di società con sede o che svolgono la loro attività economica prevalentemente in Europa
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Euro
Aree geografiche e mercati di riferimento	Europa
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	Gli investimenti dell'OICR non riguarderanno quote di OICR promossi e/o gestiti da società del gruppo di appartenenza dell'Impresa.
Specifici fattori di rischio	Investimenti in titoli emessi da società a bassa capitalizzazione; mercati emergenti e titoli emessi o garantiti da enti pubblici; limitazioni agli investimenti esteri
Strumenti derivati	L'OICR possibilità di utilizzare strumenti derivati per coprire il rischio valutario e ai fini di una maggiore efficienza nella gestione del portafoglio. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.**
Tecnica di gestione	L'OICR adotta uno stile flessibile, privo di vincoli permanenti in termini di dimensioni, stile e orientamento geografico. La possibilità per il gestore di seguire e adattarsi all'evolvere delle condizioni dei mercati costituisce un vantaggio particolarmente importante. Il Fondo è soggetto alle regole UCITS per le quali non è possibile detenere più del 10% del portafoglio in uno stesso titolo e il valore totale delle posizioni in cui il Fondo investe più del 5% del proprio patrimonio non può superare il 40% del patrimonio del Fondo ha un approccio di investimento flessibile che sfrutta i cambiamenti di mercato, ricercando le migliori opportunità in tutta Europa. Investe prevalentemente in mid/large cap con una capitalizzazione di mercato maggiore di 500 milioni di euro. L'OICR combina un processo di ricerca strutturato ed efficiente, con sofisticate tecniche di costruzione di portafoglio e di gestione di rischio, finalizzate alla generazione di alfa. La ricerca è alla base del processo di investimento e le scelte di posizionamento nei diversi settori sono principalmente guidate da logiche bottom-up, tenendo anche conto dell'ambiente macroeconomico
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.

Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento.** Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	MSCI Europe (Net) MSCI Europe (Net) è l'Indice che misura la performance del mercato azionario sviluppato in Europa
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.blackrockinvestments.it
Società di revisione	PricewaterhouseCoopers 2, rue Gerhard Mercator, L-2182 Lussemburgo.

BR003 - BGF GLOBAL ALLOCATION "D2" (EUR HDG)

Denominazione	BGF GLOBAL ALLOCATION "D2" (EUR HDG)
Codice Impresa	BR003
Codice ISIN	LU0329591480
Forma organizzativa	SICAV Armonizzata UCITS
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	BlackRock (Luxembourg) S.A. 6D, route de Tréves, L-2633 Senningerberg, Granducato di Lussemburgo Gruppo di appartenenza: BlackRock
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	BlackRock Investment Management (UK) Limited 12 Throgmorton Avenue - London EC2N 2DL, Regno Unito Gruppo di appartenenza: BlackRock
Data di inizio operatività	Comparto:12/11/2007 Classe di quota "D2": 12/11/2007
Categoria	Bilanciato azionario
Valuta di denominazione	EUR
Finalità	L'OICR mira a massimizzare l'incremento di capitale
Orizzonte temporale minimo consigliato	4 anni
Profilo di rischio	Medio
Principali tipologie di strumenti finanziari	L'OICR investe in titoli azionari, obbligazionari e strumenti monetari di società o enti pubblici di tutto il mondo. In normali condizioni di mercato il comparto investirà almeno il 70% del patrimonio complessivo in titoli di società o enti pubblici. In generale, il Fondo si propone di investire in titoli che il consulente per gli Investimenti ritiene sottovalutati. Sono ammessi gli investimenti in titoli azionari di società di piccole dimensioni e in via di sviluppo. Il comparto può inoltre investire una parte del portafoglio obbligazionario in valori mobiliari a reddito fisso ad alto rendimento. L'esposizione al rischio valutario viene gestita in modo flessibile.
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Euro, Dollaro statunitense, Sterlina britannica

Aree geografiche e mercati di riferimento	Mercato globale
Specifici fattori di rischio	Mercati emergenti e titoli emessi o garantiti da enti pubblici, limitazione agli investimenti esteri; reddito fisso, titoli di aziende in difficoltà; società a bassa capitalizzazione
Strumenti derivati	L'OICR può farne ricorso per agevolare l'uso di più complesse tecniche di gestione del portafoglio. In particolare, il comparto può: - stipulare contratti di swap per modificare il rischio di tasso d'interesse; - utilizzare strumenti derivati su valute per acquisire o cedere il rischio valutario; - sottoscrivere opzioni di acquisto coperte per incrementare il rendimento; - stipulare contratti di swap del rischio di credito per acquisire o cedere esposizione al rischio di credito, ;utilizzare strumenti derivati per gestire la volatilità al fine di sfruttare il rischio di volatilità. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.**
Tecnica di gestione	Lo stile di gestione si basa su un approccio "bottom-up" e "top-down" per definire le classi di attivo, i settori, i titoli e le valute. L'ottimizzazione del rapporto tra rischio e rendimento si basa su analisi "top-down", mentre la valutazione dei fondamentali determina la selezione dei singoli titoli. Il benchmark interno è rimasto uguale fin dalla costituzione del fondo: 60% azioni/ 40% obbligazioni. Tuttavia gli investimenti del fondo coprono abitualmente tutto lo spettro d'investimento, comprese azioni e obbligazioni dei mercati emergenti, debito sovrano e altri titoli. L'attenzione al rischio è una componente fondamentale dello stesso processo di investimento. Il fondo è soggetto alle regole UCITS per le quali non è possibile detenere più del 10% del portafoglio in uno stesso titolo e il valore totale delle posizioni in cui il fondo investe più del 5% del proprio patrimonio non può superare il 40% del patrimonio del fondo. L'OICR si propone di massimizzare il rendimento totale, investendo senza limiti prestabiliti in titoli azionari, obbligazionari e strumenti monetari di società o enti pubblici di tutto il mondo. In normali condizioni di mercato il Fondo investirà almeno il 70% del patrimonio complessivo in titoli di società o enti pubblici. In generale, il Comparto si propone di investire in titoli che il Consulente per gli Investimenti considera sottovalutati. Sono ammessi gli investimenti in titoli azionari di società di piccole dimensioni e in via di sviluppo. Il Comparto può inoltre investire una parte del portafoglio obbligazionario in valori mobiliari a reddito fisso ad alto rendimento. L'esposizione al rischio valutario viene gestita in modo flessibile. La Valuta di Denominazione del Comparto è il Dollaro USA. Si tratta di un fondo altamente diversificato che investe in azioni globali, obbligazioni e strumenti liquidi il cui obiettivo è quello di offrire performance competitive rispetto ai mercati azionari internazionali riducendo la volatilità e l'orizzonte temporale di riferimento. Segue un approccio value-driven per la parte equity e approccio yield driven adeguato al rishio per la parte a reddito fisso. Il fondo contiene più di 700 titoli, è altamente diversificato a livello di asset class, capitalizzazione di mercato, settori e regioni
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento.** Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	Benchmark Actively Managed: - 36% Su0026P 500 Composite, - 24% FT/S&P Act World (ex US), - 24% 5 ys Treasury Notes, - 16% SSB Non US Debt
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.blackrockinvestments.it
Società di revisione	PricewaterhouseCoopers 2, rue Gerhard Mercator, L-2182 Lussemburgo.

BR006 - BGF GLOBAL HIGH YIELD BOND "D2" (EUR HDG)

Denominazione	BGF GLOBAL HIGH YIELD BOND "D2" (EUR HDG)
Codice Impresa	BR006
Codice ISIN	LU0368267034
Forma organizzativa	SICAV Armonizzata UCITS
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	BlackRock (Luxembourg) S.A. 6D route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Granducato di Lussemburgo Gruppo di appartenenza: BlackRock
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	BlackRock Investment Management (UK) Limited 12 Throgmorton Avenue - London EC2N 2DL, Regno Unito Gruppo di appartenenza: BlackRock
Data di inizio operatività dell'OICR	Comparto: 16/03/2003 Classe di quota "D2": 01/06/2009
Categoria	Obbligazionario puro internazionale corporate
Valuta di denominazione	EUR
Finalità	Il fondo persegue l'obiettivo di massimizzare il valore degli investimenti nel medio-lungo periodo.
Orizzonte temporale minimo consigliato	4 anni
Profilo di rischio	Alto
Principali tipologie di strumenti finanziari	Valori mobiliari a reddito fisso ad alto rendimento. Il Fondo potrà inoltre investire in titoli a reddito fisso di qualsiasi categoria, ivi compresi i titoli non investment grade
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Euro
Aree geografiche e mercati di riferimento	Globale
Categorie di emittenti	Società e governi

Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	Gli investimenti dell'OICR non riguarderanno quote di OICR promossi e/o gestiti da società del gruppo di appartenenza dell'Impresa.
Specifici fattori di rischio	Rischio di credito, rischio tassi di interesse, rischio di cambio
Strumenti derivati	Il fondo può far ricorso a strumenti derivati per agevolare l'uso di più complesse tecniche di gestione del portafoglio. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.**
Tecnica di gestione	Fondamentale bottom-up.
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento**. Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	ML Global High Yield Constrained Index (Euro H) L'indice è volto a monitorare l'andamento di un paniere di obbligazioni societarie emesse da società con merito creditizio sub-investment grade
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.blackrockinvestments.it
Società di revisione	PricewaterhouseCoopers 2, rue Gerhard Mercator, L-2182 Lussemburgo.

OICR: EURIZON EASYFUND

EC004 - EASYFUND AZIONI STRATEGIA FLESSIBILE "Z"

Denominazione	EASYFUND AZIONI STRATEGIA FLESSIBILE "Z"
Codice Impresa	EC004
Codice ISIN	LU0497418391
Forma organizzativa	Fondo Comune di Investimento
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Eurizon Capital S.A. 8, avenue de la Liberté -1930 Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo Gruppo di appartenenza: Gruppo Intesa Sanpaolo
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Eurizon Capital SGR S.p.A. Piazzetta Giordano dell'Amore, 3 -20121 Milano, Italia Gruppo di appartenenza: Gruppo Intesa Sanpaolo
Data di inizio operatività	Comparto: 03/03/2010 Classe di quota: "Z": 21/10/2010
Periodo previsto di durata	Illimitata
Categoria	Flessibile

Valuta di denominazione	EUR
Finalità	L'obiettivo del fondo è conseguire su un orizzonte temporale di almeno 7 anni, un rendimento in linea con quello storicamente registrato dagli indici azionari dei Paesi occidentali nel lungo periodo.
Orizzonte temporale minimo consigliato	7 anni
Profilo di rischio	Alto
Principali tipologie di strumenti finanziari	Azioni, obbligazioni convertibili, strumenti obbligazionari, depositi.
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Franco svizzero, Euro, Sterlina britannica, Dollaro statunitense
Aree geografiche e mercati di riferimento	Europa e Usa
Categorie di emittenti	Governativi, Sovrannazionali, Societari, Corporate
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	Max 10% OICR, Max 55% Depositi
Specifici fattori di rischio	Non viene fornita alcuna garanzia in merito al conseguimento dell' obiettivo. Altri fattori di rischio sono rischio controparte, rischio di credito, rischio di liquidità e rischio operativo.
Strumenti derivati	Il fondo esterno può investire in strumenti finanziari derivati solo per fini di copertura rischi, efficiente gestione ed investimento. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.**
Tecnica di gestione	Questo Comparto è gestito utilizzando un modello dinamico di ripartizione degli investimenti che determina periodicamente la distribuzione del capitale tra strumenti azionari, obbligazionari e del mercato monetario. Il rischio di cambio è normalmente coperto.
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento.** Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	Il benchmark non costituisce un parametro significativo per lo stile gestionale adottato. In suo luogo è esplicitata una misura di volatilità su base percentuale (%): 22,04.
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.eurizoncapital.com
Società di revisione	KPMG Luxembourg, Société coopérative 9, allée Scheffer L-2520 Lussemburgo

EC005 - EASYFUND BOND HIGH YIELD "Z"

Denominazione	EASYFUND BOND HIGH YIELD "Z"
Codice Impresa	EC005
Codice ISIN	LU0335991534
Forma organizzativa	Fondo comune d'investimento in valori mobiliari di diritto lussemburghese
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Eurizon Capital S.A. 8, avenue de la Liberté -1930 Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo, Gruppo di appartenenza: Gruppo Intesa Sanpaolo
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Eurizon Capital SGR S.p.A. Piazzetta Giordano dell'Amore, 3 -20121 Milano, Italia, Gruppo di appartenenza: Gruppo Intesa Sanpaolo
Data di inizio operatività	Comparto: 14/07/2000 Classe di quota "Z": 16/01/2008
Periodo previsto di durata	Illimitata
Categoria	Obbligazionario puro euro corporate
Valuta di denominazione	EUR
Finalità	L'obiettivo del fondo è conseguire nel medio termine un rendimento medio superiore a quello di un portafoglio di strumenti di debito ad alto rendimento emessi da società private.
Orizzonte temporale minimo consigliato	6 anni
Profilo di rischio	Medio
Principali tipologie di strumenti finanziari	Prevalentemente strumenti finanziari di natura obbligazionaria o correlati al debito ad alto rendimento emessi da società private di qualsiasi paese e denominati in qualsiasi valuta, compresi strumenti di qualità inferiore ("speculative grade").
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Euro, Dollaro statunitense, Sterlina britannica
Aree geografiche e mercati di riferimento	Europa
Categorie di emittenti	Governativi, Sovrannazionali, Societari, Corporate, Altro
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	Max 10% OICVM e max 49% disponibilità liquide
Specifici fattori di rischio	Non vi è alcuna garanzia che l'obiettivo del fondo venga effettivamente raggiunto. Altri fattori di rischio sono rischio controparte, rischio di credito, rischio di liquidità e rischio operativo.
Strumenti derivati	Il fondo esterno può investire in strumenti finanziari derivati solo per fini di copertura rischi, efficiente gestione ed investimento. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.**
Tecnica di gestione	Gestione a benchmark attiva, generalmente con copertura del rischio di cambio.
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.

Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento**. Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	Merrill Lynch Global High Yield European Issuers, rating BB-B, 3% constrained Index hedged in EUR Indice rappresentativo delle emissioni obbligazionarie relative ad emittenti europei con rating BB e B
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.eurizoncapital.com
Società di revisione	KPMG Luxembourg, Société coopérative 9, allée Scheffer L-2520 Lussemburgo

EC017 - EASYFUND FLEXIBLE MULTISTRATEGY "Z"

Denominazione	EASYFUND FLEXIBLE MULTISTRATEGY "Z"
Codice Impresa	EC017
Codice ISIN	LU1341632757
Forma organizzativa	Fondo comune d'investimento in valori mobiliari di diritto lussemburghese
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Eurizon Capital S.A. 8, avenue de la Liberté - 1930 Lussemburgo, Lussemburgo Gruppo di appartenenza: Gruppo Intesa Sanpaolo
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Eurizon Capital SGR S.p.A. Piazzetta Giordano dell'Amore, 3 20121 Milano, Italia Gruppo di appartenenza: Gruppo Intesa Sanpaolo
Data di inizio operatività	Comparto:25/01/2016 Classe di quota "Z": 25/01/2016
Categoria	Flessibile
Valuta di denominazione	EUR
Finalità	L'obiettivo del Gestore, Eurizon Capital SGR S.p.A., è conseguire una crescita del capitale investito su un orizzonte temporale di 36 mesi ottimizzando la partecipazione ai mercati finanziari internazionali.
Orizzonte temporale minimo consigliato	3 anni
Profilo di rischio	Medio-Alto
Principali tipologie di strumenti finanziari	Il Comparto investirà prevalentemente, direttamente o attraverso strumenti finanziari derivati (come ad esempio, a titolo non esaustivo, asset swap, credit-default swap, cross currency swap) in azioni, strumenti correlati ad azioni e strumenti di debito e correlati al debito di qualsiasi genere tra cui ad esempio azioni, obbligazioni convertibili in azioni, obbligazioni e strumenti del mercato monetario denominati in qualunque valuta, nonché in materie prime. L'esposizione netta complessiva a strumenti azionari e correlati ad azioni non supererà il 70% del patrimonio netto del Comparto. Gli strumenti di debito in cui il Comparto investe possono essere emessi da governi, dalle relative agenzie pubbliche, da enti pubblici internazionali o da emittenti societari, senza vincoli di durata o rating. In nessun caso il Comparto

	investirà in strumenti di debito aventi un rating creditizio di Grado Estremamente Speculativo. Gli indici finanziari usati per acquisire l'esposizione alle materie prime tramite strumenti finanziari derivati rispetteranno i requisiti di cui all'art. 9 del Regolamento del Granducato dell'8 febbraio 2008. Non sono consentiti investimenti diretti in materie prime. L'esposizione a materie prime non supererà il 10% del patrimonio netto del Comparto. In via accessoria, il Comparto può detenere OICVM (fino al 10%) e liquidità, compresi depositi vincolati presso istituti di credito, entro i limiti consentiti dalla legge e indicati nella sezione "Investimenti e limiti all'investimento". Il Comparto può investire sino al 10% del proprio patrimonio netto in obbligazioni Convertibili Contingenti (CoCo). Il patrimonio netto del Comparto non potrà essere investito in strumenti finanziari del tipo asset-backed.
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Euro, Dollaro statunitense, Sterlina britannica, Yen giapponese
Aree geografiche e mercati di riferimento	Globale
Categorie di emittenti	Altro
Specifici fattori di rischio	Non vi è alcuna garanzia che l'obiettivo del fondo venga effettivamente raggiunto. Altri fattori di rischio sono rischio controparte, rischio di credito, rischio di liquidità e rischio operativo.
Strumenti derivati	Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati con finalità di copertura dei rischi, di efficiente gestione del portafoglio e/o di investimento in base alla Politica di investimento. L'utilizzo di strumenti finanziari derivati a scopo di investimento potrebbe amplificare la fluttuazione del valore delle quote del Comparto in ascesa o in ribasso. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.**
Tecnica di gestione	Il comparto adotta tecniche di hedging volte a limitare la volatilità ed il drawdown. Tali tecniche sono volte a rispettare il limite interno di rischiosità che è fissato in VAR 1m 99% max -6.70% che corrisponde ad una volatilità max del 10%.
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento. Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	Il benchmark non costituisce un parametro significativo per lo stile gestionale adottato. In suo luogo è esplicitata una misura di volatilità su base percentuale (%): 10,00.
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.eurizoncapital.com
Società di revisione	KPMG Luxembourg, Société coopérative 9, allée Scheffer L-2520 Lussemburgo

OICR: FIDELITY ACTIVE STRATEGY

FD021 - FIDELITY FAST ASIA "Y" ACC (USD)

Denominazione	FIDELITY FAST ASIA "Y" ACC (USD)
Codice Impresa	FD021
Codice ISIN	LU0862795688
Forma organizzativa	SICAV
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. Rue Albert Borschette, L-1246 Lussemburgo, Lussemburgo, Gruppo di appartenenza: FIL Limited
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	---
Data di inizio operatività	Comparto: 31/01/2013 Classe di quota “Y” ACC (USD): 31/01/2013
Categoria	Azionario Pacifico
Valuta di denominazione	USD
Finalità	Il fondo mira ad ottenere la crescita del capitale a lungo termine, investendo almeno il 70% in azioni e strumenti correlati con esposizione a società che hanno la loro sede principale, che sono quotate, o che svolgono la parte essenziale delle loro attività in Asia (escluso il Giappone).
Orizzonte temporale minimo consigliato	5 anni
Profilo di rischio	Medio-Alto
Principali tipologie di strumenti finanziari	Azioni e strumenti correlati con esposizione a società che hanno la loro sede principale, che sono quotate, o che svolgono la parte essenziale delle loro attività in Asia (escluso il Giappone). Il comparto può investire il suo patrimonio netto direttamente in Azioni cinesi di classe A e B.
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Dollaro statunitense
Aree geografiche e mercati di riferimento	Asia Ex Japan
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	Gli investimenti dell’OICR non riguarderanno quote di OICR promossi e/o gestiti da società del gruppo di appartenenza dell’Impresa.

Specifici fattori di rischio	Il valore del Fondo viene calcolato giornalmente sulla base del valore di mercato della liquidità dei titoli di Stato, e/o delle obbligazioni societarie sottostanti più gli eventuali investimenti (mercato azionario), titoli immobiliari e materie prime. Chi investe in un comparto denominato in una valuta diversa dalla propria, può andare incontro ad ulteriori rischi dovuti alle fluttuazioni del tasso di cambio. Le perdite di un comparto possono anche derivare dall'inadempimento di un emittente o di una controparte. L'investimento nel Fondo è soggetto ai normali rischi di mercato e non possono esservi garanzie formali che l'obiettivo di investimento del comparto possa essere raggiunto. Il valore del Fondo varia al variare del valore dei rispettivi investimenti sottostanti, per cui il valore capitale delle Azioni e il reddito da esse derivante sono soggetti a fluttuazione e non sono garantiti. In genere, per investimenti in titoli obbligazionari il valore degli investimenti sottostanti dipende dai tassi di interesse e dal merito creditizio dell'emittente. In genere per gli investimenti in titoli azionari, il valore degli investimenti sottostanti può fluttuare, alle volte drasticamente, in relazione alle attività ed ai risultati delle singole società oppure a causa delle condizioni generali del mercato e dell'economia
Strumenti derivati	Può utilizzare derivati allo scopo di ridurre il rischio o i costi oppure di generare ulteriore capitale o reddito in linea con il profilo di rischio del comparto. Può anche fare largo utilizzo di derivati che comprendono strumenti o strategie più complessi al fine di perseguire l'obiettivo di investimento, con conseguente effetto leva. In queste situazioni, a causa di tale ulteriore esposizione, la performance può aumentare o diminuire più di quanto sarebbe successo in altre occasioni,. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.**
Tecnica di gestione	Il Fondo FAST Asia è una strategia unconstrained, a gestione attiva long/short in ambito azionario Asia ex Japan. Per la costruzione del fondo, il gestore si basa su un approccio di tipo bottom-up, evitando scommesse macroeconomiche o top-down, salvo qualora non abbia una convinzione forte al riguardo. Il fondo può utilizzare posizioni lunghe e corte, e questo permette al gestore la massima flessibilità per trarre vantaggio dalla volatilità presente nella regione asiatica, oltre che dalla diversità e rapidità della crescita economica in quest'area. Mira a sfruttare fonti aggiuntive di rendimento, mantenendo comunque invariato il livello di rischio. La gamma tipica di esposizione netta al mercato varierà dal 90 al 110% del PNT del fondo in normali condizioni di mercato.
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento.** Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	MSCI AC Asia ex Japan (N) L'indice MSCI AC Asia ex Japan cattura titoli a larga e media capitalizzazione di 2 dei 3 mercati sviluppati (incluso il Giappone) e 8 paesi dei Mercati Emergenti nella regione asiatica. Con 622 titoli, l'indice copre circa l'85% della capitalizzazione di mercato free float rettificata in ciascun paese.
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.fidelity-italia.it
Società di revisione	PricewaterhouseCoopers Société Coopérative 2 rue Gerhard Mercator, BP 1443 L-1014 Lussemburgo

OICR: FIDELITY FUNDS

FD010 - FIDELITY GLOBAL MULTI ASSET INCOME "Y" ACC (EUR)

Denominazione	FIDELITY GLOBAL MULTI ASSET INCOME "Y" ACC (EUR)
Codice Impresa	FD010
Codice ISIN	LU0979392502
Forma organizzativa	SICAV
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. 2a Rue Albert Borschette, L-1246 Lussemburgo, Lussemburgo Gruppo di appartenenza: FIL Limited
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	---
Data di inizio operatività	Comparto: 27/03/2013 Classe di quota "Y" ACC (EUR): 16/10/2013
Categoria	Bilanciato
Valuta di denominazione	EUR
Finalità	Mira ad ottenere reddito e moderata crescita del capitale a medio e lungo termine, investendo in un'ampia serie di mercati con esposizione ad obbligazioni investment grade, high yield e dei mercati emergenti e ad azioni di società in tutto il mondo.
Orizzonte temporale minimo consigliato	5 anni
Profilo di rischio	Medio-Alto
Principali tipologie di strumenti finanziari	Investe in un'ampia serie di mercati con esposizione ad obbligazioni investment grade, high yield e dei mercati emergenti e ad azioni di società in tutto il mondo: - fino al 50% delle attività può essere investito in titoli di stato globali (significativo); - fino al 30% delle attività può essere investito in immobili e fino al 30% in infrastrutture (contenuto); - fino al 30% delle attività può essere investito in azioni o unità di altri fondi d'investimento (contenuto).
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Euro
Aree geografiche e mercati di riferimento	Globale
Categorie di emittenti	Societari

Specifici fattori di rischio	Il valore del Fondo viene calcolato giornalmente sulla base del valore di mercato della liquidità dei titoli di Stato, e/o delle obbligazioni societarie sottostanti più gli eventuali investimenti (mercato azionario), titoli immobiliari e infrastrutture. Chi investe in un comparto denominato in una valuta diversa dalla propria, può andare incontro ad ulteriori rischi dovuti alle fluttuazioni del tasso di cambio. Le perdite di un comparto possono anche derivare dall'inadempimento di un emittente o di una controparte. L'investimento nel Fondo è soggetto ai normali rischi di mercato e non possono esservi garanzie formali che l'obiettivo di investimento del comparto possa essere raggiunto. Il valore del Fondo varia al variare del valore dei rispettivi investimenti sottostanti, per cui il valore capitale delle Azioni e il reddito da esse derivante sono soggetti a fluttuazione e non sono garantiti. In genere, per investimenti in titoli obbligazionari il valore degli investimenti sottostanti dipende dai tassi di interesse e dal merito creditizio dell'emittente. In genere per gli investimenti in titoli azionari, il valore degli investimenti sottostanti può fluttuare, alle volte drasticamente, in relazione alle attività ed ai risultati delle singole società oppure a causa delle condizioni generali del mercato e dell'economia.
Strumenti derivati	Può utilizzare derivati allo scopo di ridurre il rischio o i costi oppure di generare ulteriore capitale o reddito in linea con il profilo di rischio del comparto. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.**
Tecnica di gestione	Investe in una serie di attività globali con esposizione ad obbligazioni, azioni di società, infrastrutture, titoli immobiliari e contanti. Può investire in obbligazioni emesse da governi, società ed altri enti.
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento. Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	Il benchmark non costituisce un parametro significativo per lo stile gestionale adottato. In suo luogo è esplicitata una misura di volatilità su base percentuale (%): 9,00.
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.fidelity-italia.it
Società di revisione	PricewaterhouseCoopers Société Coopérative 2 rue Gerhard Mercator, BP 1443 L-1014 Lussemburgo

FD014 - FIDELITY WORLD "Y" ACC (EUR)

Denominazione	FIDELITY WORLD "Y" ACC (EUR)
Codice Impresa	FD014
Codice ISIN	LU0318941662
Forma organizzativa	SICAV
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. 2a Rue Albert Borschette, L-1246 Lussemburgo, Lussemburgo Gruppo di appartenenza: FIL Limited

Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	---
Data di inizio operatività	Comparto: 08/10/1996 Classe di quota: "Y" ACC (EUR): 22/10/2007
Categoria	Azionario Globale
Valuta di denominazione	EUR
Finalità	Il comparto investe in via primaria in titoli azionari di società di tutto il mondo. Il Gestore degli investimenti non è vincolato nella scelta delle società a livello geografico, di settore industriale o di dimensioni, e sceglierà i titoli in funzione delle opportunità di investimento più interessanti.
Orizzonte temporale minimo consigliato	5 anni
Profilo di rischio	Medio-Alto
Principali tipologie di strumenti finanziari	Almeno il 70% investito in titoli azionari di società internazionali.
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Euro, Sterlina britannica, Dollaro statunitense
Aree geografiche e mercati di riferimento	Globale
Categorie di emittenti	Societari
Specifici fattori di rischio	Il valore del Fondo viene calcolato giornalmente sulla base del valore di mercato degli investimenti azionari sottostanti, molti dei quali possono presentare una maggiore volatilità a causa dell'esposizione ai tassi di cambio. Chi investe in un comparto denominato in una valuta diversa dalla propria può andare incontro ad ulteriori rischi dovuti alle fluttuazioni del tasso di cambio. Le perdite di un comparto possono anche derivare dall'inadempimento di un emittente o di una controparte. L'investimento nel Fondo è soggetto ai normali rischi di mercato e non possono esservi garanzie formali che l'obiettivo di investimento del comparto possa essere raggiunto. Il valore del Fondo varia al variare del valore dei rispettivi investimenti sottostanti, per cui il valore capitale delle Azioni e il reddito da esse derivante sono soggetti a fluttuazione e non sono garantiti.
Strumenti derivati	Può utilizzare derivati allo scopo di ridurre il rischio o i costi oppure di generare ulteriore capitale o reddito in linea con il profilo di rischio del comparto. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.**
Tecnica di gestione	Mira ad ottenere la crescita del capitale a lungo termine con un livello di reddito prevedibilmente basso. Almeno il 70% investito in titoli azionari di società internazionali. Il gestore degli Investimenti, per quanto riguarda la scelta delle società, non è soggetto a limitazioni geografiche, di dimensioni o di settore industriale. La scelta dei titoli azionari si baserà in via primaria sulla disponibilità di opportunità di investimento interessanti.
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.

Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento.** Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	MSCI World Index Indice rappresentativo del mercato azionario globale
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.fidelity-italia.it
Società di revisione	PricewaterhouseCoopers Société Coopérative 2 rue Gerhard Mercator, BP 1443 L-1014 Lussemburgo

OICR: FIRST EAGLE AMUNDI INTERNATIONAL FUND

AM005 - FIRST EAGLE AMUNDI INTERNATIONAL FUND "IHE-C"

Denominazione	FIRST EAGLE AMUNDI INTERNATIONAL FUND "IHE-C"
Codice Impresa	AM005
Codice ISIN	LU0433182507
Forma organizzativa	SICAV Armonizzata di diritto Lussemburghese
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Amundi Luxembourg S.A. 5 Allée Scheffer, L-2520 Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo Gruppo di appartenenza: Credit Agricole
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	First Eagle IM 1345 Avenue of the Americas, 44th Floor - New York, NY 10105, United States of America Gruppo di appartenenza: First Eagle IM
Data di inizio operatività	Comparto: 12/08/1996 Classe di quota "IHE" 07/07/2010
Periodo previsto di durata	La Sicav è costituita per un periodo di tempo indeterminato. La Sicav può, tuttavia, essere sciolta, liquidata o fusa nelle circostanze specificate nel prospetto informativo.
Categoria	Azionario globale
Valuta di denominazione	EUR
Finalità	Il Comparto mira ad offrire agli investitori un incremento di capitale attraverso la diversificazione degli investimenti in tutte le categorie di asset ed una politica conforme a un approccio in termini di valore.
Orizzonte temporale minimo consigliato	5 anni
Profilo di rischio	Medio-Alto

Principali tipologie di strumenti finanziari	Il Comparto investe almeno i due terzi delle sue attività nette in azioni, strumenti azionari e obbligazioni, senza alcuna restrizione in termini di capitalizzazione di mercato, diversificazione geografica o quota di asset che il Comparto può investire in una particolare classe di asset o in un particolare mercato. Il processo d'investimento si basa sull'analisi dei fondamentali relativi alla situazione finanziaria e commerciale degli emittenti, sulle previsioni di mercato e altri elementi. Il Comparto può investire in strumenti finanziari derivati a scopo di copertura e di efficiente gestione del portafoglio. Il Comparto non può procedere a transazioni di concessione di titoli in prestito.
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Dollaro australiano, Dollaro canadese, Franco svizzero, Euro, Sterlina britannica, Dollaro di Hong Kong, Yen giapponese, Won sudcoreano, Sterlina sudanese, Corona svedese, Dollaro statunitense, Rand sudafricano
Aree geografiche e mercati di riferimento	Internazionale
Categorie di emittenti	Governativi, sovranazionali e corporate
Specifici fattori di rischio	Il livello di rischio di questo comparto riflette principalmente il rischio di mercato derivante dagli investimenti nel mercato azionario. I dati storici potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro. La categoria di rischio indicata non è garantita e potrebbe cambiare nel tempo. L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce l'assenza di rischi.
Strumenti derivati	L'OICR può investire in strumenti finanziari derivati solo per fini di copertura rischi e di efficiente gestione del portafoglio. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.**
Tecnica di gestione	Il fondo investe in un ampio universo di investimento, composto da azioni internazionali, obbligazioni corporate e da strumenti finanziari legati all'oro per ridurre il rischio complessivo di portafoglio. Mira a preservare il capitale nel lungo termine e cerca di generare rendimenti assoluti positivi investendo sul mercato azionario globale con un approccio di tipo "value". L'allocazione del portafoglio è flessibile grazie all'assenza di un benchmark.
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento.** Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	Il benchmark non costituisce un parametro significativo per lo stile gestionale adottato. In suo luogo è esplicitata una misura di volatilità su base percentuale (%): n.d.
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.amundi.com/ita
Società di revisione	PricewaterhouseCoopers Société Coopérative 2, rue Gerhard Mercator, B.P. 1443, L - 1014 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg

AM015 - FIRST EAGLE AMUNDI INTERNATIONAL FUND "IU-C"

Denominazione	FIRST EAGLE AMUNDI INTERNATIONAL FUND "IU-C"
Codice Impresa	AM015
Codice ISIN	LU0433182176
Forma organizzativa	SICAV Armonizzata di diritto Lussemburghese
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Amundi Luxembourg S.A. Allée Scheffer, L-2520 Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo Gruppo di appartenenza: Credit Agricole
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	First Eagle IM 1345 Avenue of the Americas, 44th Floor - New York, NY 10105, United States of America, Gruppo di appartenenza: First Eagle IM
Data di inizio operatività	Comparto:12/08/1996 Classe di quota "IU": 12/08/1996
Periodo previsto di durata	La Sicav è costituita per un periodo di tempo indeterminato. La Sicav può, tuttavia, essere sciolta, liquidata o fusa nelle circostanze specificate nel prospetto informativo.
Categoria	Azionario globale
Valuta di denominazione	USD
Finalità	Il Comparto mira ad offrire agli investitori un incremento di capitale attraverso la diversificazione degli investimenti in tutte le categorie di asset ed una politica conforme a un approccio in termini di valore.
Orizzonte temporale minimo consigliato	5 anni
Profilo di rischio	Medio-Alto
Principali tipologie di strumenti finanziari	Il Comparto investe almeno i due terzi delle sue attività nette in azioni, strumenti azionari e obbligazioni, senza alcuna restrizione in termini di capitalizzazione di mercato, diversificazione geografica o quota di asset che il Comparto può investire in una particolare classe di asset o in un particolare mercato. Il processo d'investimento si basa sull'analisi dei fondamentali relativi alla situazione finanziaria e commerciale degli emittenti, sulle previsioni di mercato e altri elementi. Il Comparto può investire in strumenti finanziari derivati a scopo di copertura e di efficiente gestione del portafoglio. Il Comparto non può procedere a transazioni di concessione di titoli in prestito.
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Dollaro australiano, Dollaro canadese, Franco svizzero, Euro, Sterlina britannica, Dollaro di Hong Kong, Yen giapponese, Won sudcoreano, Sterlina sudanese, Corona svedese, Dollaro statunitense, Rand sudafricano
Aree geografiche e mercati di riferimento	Internazionale
Categorie di emittenti	Governativi, Sovrannazionali, Corporate
Specifici fattori di rischio	Il livello di rischio di questo comparto riflette principalmente il rischio di mercato derivante dagli investimenti nel mercato azionario. I dati storici potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro. La categoria di rischio indicata non è garantita e potrebbe cambiare nel tempo. L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce l'assenza di rischi. L'investimento iniziale non beneficia di alcuna garanzia o protezione.

Strumenti derivati	L'OICR può investire in strumenti finanziari derivati solo per fini di copertura rischi e di efficiente gestione del portafoglio. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.**
Tecnica di gestione	Il fondo investe in un ampio universo di investimento, composto da azioni internazionali, obbligazioni corporate e da strumenti finanziari legati all'oro per ridurre il rischio complessivo di portafoglio. Mira a preservare il capitale nel lungo termine e cerca di generare rendimenti assoluti positivi investendo sul mercato azionario globale con un approccio di tipo "value". L'allocazione del portafoglio è flessibile grazie all'assenza di un benchmark.
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento.** Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	Il benchmark non costituisce un parametro significativo per lo stile gestionale adottato. In suo luogo è esplicitata una misura di volatilità su base percentuale (%): n.d.
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.amundi.com/ita
Società di revisione	PricewaterhouseCoopers Société Coopérative 2, rue Gerhard Mercator, B.P. 1443, L - 1014 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg

OICR: FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS

FT007 - FRANKLIN WORLD PERSPECTIVES "I" ACC (EUR)

Denominazione	FRANKLIN WORLD PERSPECTIVES "I" ACC (EUR)
Codice Impresa	FT007
Codice ISIN	LU0390135092
Forma organizzativa	SICAV di Diritto Lussemburghese Armonizzata ai sensi della direttiva 85/611/CEE
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS 8A, rue Albert Borschette L-1246 Lussemburgo, Lussemburgo Gruppo di appartenenza: FRANKLIN TEMPLETON
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Franklin Advisers, Inc One Franklin Parkway, San Mateo, CA 94403–1906, USA Gruppo di appartenenza: FRANKLIN TEMPLETON
Data di inizio operatività	Comparto: 14/10/2008 Classe di quota "I" ACC EUR: 14/10/2008
Categoria	Azionario globale

Valuta di denominazione	EUR
Finalità	Il Fondo cerca di realizzare la rivalutazione del capitale investendo in titoli azionari e affini trasferibili del mondo intero e in strumenti finanziari derivativi su questi titoli azionari e affini trasferibili
Orizzonte temporale minimo consigliato	5 anni
Profilo di rischio	Alto
Principali tipologie di strumenti finanziari	Investe in titoli azionari di Mercati sviluppati, emergenti e frontiera nell'intero spettro della capitalizzazione di mercato ed in società quotate sui mercati azionari, inoltre può investire fino al 10% del capitale totale in quote di OICVM e altri OICR
Valuta di denominazione	Euro, Dollaro statunitense, Sterlina britannica
Aree geografiche e mercati di riferimento	L'Africa, l'Australia e il Nord America: Stati Uniti, Canada; America Latina: Brasile; Europa; Asia: Giappone, Corea, Cina, India e Medio Oriente
Specifici fattori di rischio	Rischio controparte, rischio derivati, rischio dei mercati Emergenti, rischio azionario, rischio di cambio, rischio mercato
Strumenti derivati	Gli strumenti finanziari derivati possono includere, tra l'altro, swap, ad esempio credit default swap o total return swap, contratti a termine, contratti future e opzioni su tali contratti negoziate sui mercati regolamentati o over-the-counter **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.**
Tecnica di gestione	In sede di scelta degli investimenti azionari, il Gestore di Portafoglio concentra la propria attenzione sul prezzo di mercato dei titoli di una società in rapporto alle valutazioni che esso elabora in merito al potenziale di flussi finanziari, valore delle attività e utili a lungo termine della società
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento. Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	MSCI All Country World + Frontier Markets Index Indice Composito MSCI AC World + Frontier Markets, indici azionari rappresentativo dei mercati globali più indice dei mercati di frontiera
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.franklintempleton.it
Società di revisione	PRICEWATERHOUSECOOPERS, Société coopérative 2, rue Gerhard Mercator L-2182 Luxembourg Grand Duchy of Luxembourg

FT012 - TEMPLETON GLOBAL INCOME "I" ACC (USD)

Denominazione	TEMPLETON GLOBAL INCOME "I" ACC (USD)
Codice Impresa	FT012

Codice ISIN	LU0211327647
Forma organizzativa	SICAV di Diritto Lussemburghese Armonizzata ai sensi della direttiva 85/611/CEE
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS 8A, rue Albert Borschette L-1246 Lussemburgo, Lussemburgo, Gruppo di appartenenza: FRANKLIN TEMPLETON
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Franklin Advisers, Inc. e Templeton Global Advisors Limited One Franklin Parkway, San Mateo, CA 94403–1906, USA Gruppo di appartenenza: FRANKLIN TEMPLETON
Data di inizio operatività	Comparto: 27/05/2005 Classe di quota "I" ACC (USD): 27/05/2005
Categoria	Bilanciato
Valuta di denominazione	USD
Finalità	L'obiettivo d'investimento del Fondo è la massimizzazione del reddito corrente mantenendo tuttavia attenzione alla rivalutazione del capitale.
Orizzonte temporale minimo consigliato	3 anni
Profilo di rischio	Medio-Alto
Principali tipologie di strumenti finanziari	In normali condizioni di mercato il Fondo investe in un portafoglio diversificato di titoli di debito e azionari di tutto il mondo. Il Fondo si propone di generare reddito investendo in un portafoglio di titoli di debito e obbligazioni di debito a reddito fisso e variabile emessi da governi, enti parastatali o società di ogni parte del mondo, compresi i Mercati Emergenti, nonché in azioni che a giudizio del Gestore del Portafoglio offrono rendimenti da dividendi interessanti. Il Fondo potrà anche acquistare obbligazioni emesse da entità sovranazionali costituite o promosse da vari governi nazionali, come la Banca Internazionale per la Ricostruzione e lo Sviluppo o la Banca Europea degli Investimenti. Il Fondo può investire in titoli di debito investment grade e non-investment grade di emittenti statunitensi e non statunitensi.
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Dollaro statunitense, Ringgit malese, Won sudcoreano, Peso messicano, Corona norvegese
Aree geografiche e mercati di riferimento	Globale (ad es: Corea del Sud, Stati Uniti, Ungheria, Malesia, Ucraina, Australia, Egitto, Polonia, Altro)
Categorie di emittenti	Governativi, Sovrannazionali, Societari, Corporate
Settori industriali rilevanti	Governativo, Materials, Vendite al dettaglio, Telecomunicazioni, Servizi per il consumo, Muni, Energia, Banche
Specifici fattori di rischio	Rischio di copertura di classi di azioni, rischio della controparte, rischio del credito, rischio dei titoli legati al credito, rischio di titoli di debito in default, rischio derivativo, rischio dei mercati emergenti, rischio di cambio, rischio dei tassi d'interesse, rischio di liquidità, rischio dei titoli con basso rating del credito o titoli di qualità non-investment grade, rischio di mercato, rischio ipotecario e dei titoli garantiti da attività, rischio ipotecario Dollar Roll, rischio contratti swap. Per un'analisi approfondita dei rischi si rinvia al Prospetto informativo.

Strumenti derivati	L'OICR può investire in strumenti finanziari derivati solo per fini di copertura rischi. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.**
Tecnica di gestione	L'obiettivo d'investimento del Fondo è la massimizzazione del reddito corrente mantenendo tuttavia attenzione alla rivalutazione del capitale. Il Fondo si propone di generare reddito investendo in un portafoglio di titoli di debito e obbligazioni di debito a reddito fisso e variabile emessi da governi, enti parastatali o società di ogni parte del mondo, compresi i Mercati Emergenti, nonché in azioni che a giudizio del Gestore del Portafoglio offrono rendimenti da dividendi interessanti.
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento.** Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	Custom Index: 50% MSCI All Country World + 50% Barclays Capital Multiverse Indice Custom, 50% azionario globale 50% obbligazionario globale
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.franklintempleton.it
Società di revisione	PRICEWATERHOUSECOOPERS, Société coopérative 2, rue Gerhard Mercator L-2182 Luxembourg Grand Duchy of Luxembourg

FT016 - FRANKLIN GLOBAL MULTI-ASSET INCOME "I" ACC (EUR)

Denominazione	FRANKLIN GLOBAL MULTI-ASSET INCOME "I" ACC (EUR)
Codice Impresa	FT016
Codice ISIN	LU0909060898
Forma organizzativa	SICAV di Diritto Lussemburghese Armonizzata ai sensi della direttiva 85/611/CEE
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS 8A, rue Albert Borschette L-1246 Lussemburgo, Lussemburgo, Gruppo di appartenenza: FRANKLIN TEMPLETON
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Franklin Templeton Investment Management Limited 78 Cannon Street - Londra EC4N 6HL, Regno Unito Gruppo di appartenenza: FRANKLIN TEMPLETON
Data di inizio operatività	Comparto: 26/04/2013 Classe di quota "I" ACC (EUR): 26/04/2013
Categoria	Bilanciato
Valuta di denominazione	EUR

Finalità	L'obiettivo d'investimento del Comparto è conseguire un livello di rendimento totale, costituito da reddito e rivalutazione del capitale, che gli consenta di sostenere un flusso costante di distribuzioni annuali. Non vi è alcuna garanzia che il Comparto consegua il proprio obiettivo.
Orizzonte temporale minimo consigliato	3 anni
Profilo di rischio	Medio-Alto
Principali tipologie di strumenti finanziari	Il Comparto intende conseguire tale obiettivo gestendo attivamente un'esposizione diretta e indiretta a titoli azionari e a reddito fisso, liquidità e mezzi equivalenti, organismi d'investimento collettivo e un'esposizione indiretta a investimenti alternativi (ivi compresi, ma non a titolo limitativo, materie prime e immobili). Il Comparto investe direttamente e indirettamente in titoli azionari di società con qualsiasi capitalizzazione di mercato situate in qualunque parte del mondo, compresi i Mercati Emergenti. Il Comparto investe inoltre in titoli di debito a tasso fisso e variabile emessi da governi, enti parastatali e/o società del mondo intero, nonché titoli obbligazionari emessi da enti sovranazionali costituiti o promossi da diversi governi nazionali. Il Comparto può acquistare titoli garantiti da ipoteca e da attività (incluse obbligazioni di debito collateralizzate). Può investire in titoli di debito con basso rating, non-investment grade, in default e in difficoltà di differenti emittenti, a tasso fisso o variabile, inclusi titoli convertibili oppure, in via marginale, titoli convertibili contingenti, sia direttamente che per il tramite di fondi d'investimento regolamentati (fatte salve le limitazioni indicate infra). Il Comparto cercherà di investire in strumenti finanziari di società oggetto di fusioni, consolidamenti, liquidazioni e riorganizzazioni od oggetto di offerta pubblica di acquisto o di scambio, e potrà partecipare a tali operazioni. L'esposizione ad alcune classi di attività, come materie prime e immobili, potrà essere acquisita tramite strumenti derivati idonei collegati a un indice appropriato. Il Comparto potrà impiegare strumenti finanziari derivati a scopo di copertura, gestione efficiente del portafoglio e d'investimento. Tali strumenti finanziari derivati comprendono, in via non limitativa, swap (ivi compresi, ma in via non limitativa, credit default swap o total return swap su indici legati ad azioni, obbligazioni, valute o materie prime), contratti a termine, contratti future (compresi future su indici azionari e su titoli di stato) nonché opzioni, negoziate in borsa e/o fuori borsa (incluse, a titolo esemplificativo e non esaustivo, call coperte). Il Comparto può inoltre investire in strumenti finanziari o prodotti strutturati in cui il titolo sia collegato a, o derivi il suo valore da, un altro titolo, indice ovvero valute di qualsiasi nazione. Gli organismi d'investimento collettivo in cui il Comparto può investire possono comprendere quelli gestiti da entità di Franklin Templeton Investments nonché da altri gestori patrimoniali. Il Comparto può investire soltanto fino al 10% del proprio patrimonio netto in quote di OICVM e altri OIC. Il Comparto intende essere gestito con un livello di volatilità pari alla metà di quella dei mercati azionari globali (in riferimento all'Indice MSCI All Country World nella valuta base del Comparto). Il Comparto intende derivare almeno il 50% delle distribuzioni annuali dal reddito generato dal proprio portafoglio. Potrà effettuare distribuzioni anche a valere sul capitale, sulle plusvalenze nette realizzate e non realizzate nonché sul reddito al loro delle spese. Pur consentendo una potenziale distribuzione di maggiore reddito, ciò potrebbe avere l'effetto di ridurre il capitale
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Euro
Aree geografiche e mercati di riferimento	Europa, Nord America, Asia
Categorie di emittenti	Governativi, Sovrannazionali, Societari, Corporate, Altro

Specifici fattori di rischio	Di seguito sono elencati i principali rischi del Comparto. Gli investitori devono ricordare che questo Comparto può di volta in volta essere esposto ad altri rischi. Per una descrizione completa di questi rischi, si rimanda alla sezione "Considerazione sui rischi". Rischi: Rischio dell'asset allocation, Rischio del mercato cinese, Rischio di copertura di classi di azioni, Rischio CDO (obbligazioni di debito collateralizzate), Rischio dell'esposizione legata a materie prime, Rischio dei titoli convertibili, Rischio di controparte, Rischio di credito, Rischio dei titoli legati al credito, Rischio dei titoli di debito in default, Rischio degli strumenti derivati, Rischio della politica relativa ai dividendi, Rischio dei Mercati Emergenti, Rischio azionario, Rischio di cambio, Rischio di tasso d'interesse, Rischio di liquidità, Rischio dei titoli con basso rating o non-investment grade, Rischio di mercato, Rischio dei titoli garantiti da ipoteca e attività, Rischio dell'approccio multigestore, Rischio dei Titoli di Partecipazione, Rischio dei titoli immobiliari, Rischio di ristrutturazione societaria, Rischio del prestito di titoli.
Strumenti derivati	Non è previsto l'utilizzo di strumenti finanziari derivati **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.**
Tecnica di gestione	Investimento tramite l'attenta selezione di due o più cogestori del Portafoglio (i "Cogestori del Portafoglio") da parte del Gestore del Portafoglio (Franklin Templeton Investment Management Limited). Questi Cogestori del Portafoglio faranno parte di Franklin Templeton Investments. Il Gestore del Portafoglio può altresì partecipare alla gestione delle attività del Comparto, oltre alla selezione e all'assegnazione ai Cogestori del Portafoglio. Il Gestore del Portafoglio sarà responsabile della selezione e della nomina di due o più Cogestori per il Comparto, onde delegare tutta o una parte dell'organizzazione quotidiana delle proprie responsabilità di gestione e servizi di consulenza del portafoglio in riferimento ad alcune o a tutte le attività del Comparto. Il Gestore del Portafoglio è responsabile del monitoraggio della performance generale degli investimenti e del ribilanciamento dell'allocazione del portafoglio del Comparto. Il Gestore del Portafoglio deve ripartire le attività del Comparto tra i Cogestori nelle proporzioni che, a sua discrezione, considererà opportune per realizzare l'obiettivo del Comparto; tale allocazione può eventualmente cambiare nel tempo. Il Gestore del Portafoglio controllerà la performance dei Cogestori del Comparto onde valutare l'eventuale necessità di procedere a cambiamenti/sostituzioni. Il Gestore del Portafoglio può nominare o sostituire i Cogestori del Comparto in qualsiasi momento conformemente al regolamento o ai periodi di notifica applicabili. Il Gestore del Portafoglio è responsabile della selezione dei Cogestori, del controllo della loro performance e della sorveglianza del quadro di gestione del rischio attuato a livello di ogni Cogestore. I Cogestori del Portafoglio possono essere sostituiti senza preavviso agli Azionisti. L'elenco dei Cogestori del Portafoglio che hanno operato per il Comparto nel periodo in rassegna figura nelle relazioni semestrali e annuali della Società. L'elenco dei Cogestori del Portafoglio che gestiscono effettivamente il Comparto sarà messo a disposizione su richiesta e gratuitamente presso la sede legale della Società. I Cogestori del Portafoglio possono chiedere pareri ad altre società di consulenza degli investimenti affiliate a Franklin Templeton Investments. I Cogestori del Portafoglio saranno retribuiti dal Gestore del Portafoglio a valere sulla commissione di gestione degli investimenti percepita dalla Società di Gestione.
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.

Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento.** Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	Il benchmark non costituisce un parametro significativo per lo stile gestionale adottato. In suo luogo è esplicitata una misura di volatilità su base percentuale (%): n.d.
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.franklintempleton.it
Società di revisione	PRICEWATERHOUSECOOPERS, Société coopérative 2, rue Gerhard Mercator L-2182 Luxembourg Grand Duchy of Luxembourg

OICR: INVESCO FUNDS

IV003 - INVESCO EURO CORPORATE BOND "C"

Denominazione	INVESCO EURO CORPORATE BOND "C"
Codice Impresa	IV003
Codice ISIN	LU0243958047
Forma organizzativa	SICAV armonizzata ai sensi della direttiva 85/611/CEE
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Invesco Management S.A. 37A Avenue JF Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo, Gruppo di appartenenza: Invesco Ltd
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Invesco Asset Management Limited 30 Finsbury Square, London EC2A 1AG, United Kingdom Gruppo di appartenenza: Invesco Ltd
Data di inizio operatività	Comparto: 31/03/2006 Classe di quota C: 31/03/2006
Categoria	Obbligazionario puro euro corporate
Valuta di denominazione	Euro
Finalità	L'obiettivo del Comparto è conseguire nel medio-lungo termine un rendimento complessivo competitivo in euro sugli investimenti con una relativa sicurezza del capitale rispetto agli investimenti azionari. Il Comparto investirà almeno due terzi delle sue attività totali (senza tener conto delle attività liquide accessorie) in titoli o strumenti di debito denominati in euro di emittenti societari. Il Comparto investirà principalmente in obbligazioni a tasso fisso e variabile investment grade (almeno Baa secondo Moody's) e in altri titoli di debito che, ad opinione del Consulente per gli investimenti, abbiano un'analoga qualità del credito, emessi da società di tutto il mondo oppure emessi o garantiti da un governo, da un'agenzia governativa o da un'organizzazione sovranazionale o pubblica internazionale di tutto il mondo. Il Comparto può investire in titoli non investment grade che in genere non supereranno il 30% del suo patrimonio netto. Fino a un terzo delle attività totali del Comparto (senza tener conto delle attività liquide accessorie) può

	essere investito in strumenti di debito non-euro o in strumenti di debito emessi da debitori pubblici internazionali. Si prevede di coprire in euro gli investimenti non denominati in euro a discrezione del Consulente per gli investimenti. I titoli a reddito fisso comprendono uno o tutti i seguenti tipi di titoli: (a) obbligazioni, obbligazioni non garantite, pagherò e buoni del tesoro emessi da governi, enti locali e pubbliche autorità; (b) obbligazioni societarie, pagherò e obbligazioni nominative, garantiti o meno (compresi titoli convertibili in o scambiabili con azioni); (c) titoli emessi da organismi pubblici internazionali, quali la Banca Europea per gli Investimenti, la Banca Internazionale per la Ricostruzione e lo Sviluppo o altro organismo che, ad opinione del Consulente per gli investimenti, abbia una levatura analoga; (d) certificati di deposito, carta commerciale e accettazioni bancarie. I derivati e i contratti a termine relativi a strumenti di debito possono essere utilizzati per una gestione efficiente di portafoglio. L'obiettivo dei derivati e dei contratti a termine utilizzati per tali ragioni non consiste nel modificare in maniera significativa il profilo di rischio del Comparto, quanto piuttosto nell'aiutare il Consulente per gli investimenti a raggiungere gli obiettivi d'investimento del Comparto nei seguenti modi: – riducendo il rischio e/o – riducendo i costi e/o – generando un maggior reddito o capitale per il Comparto a un livello accettabile di costi e rischio. Il Comparto può, di tanto in tanto, vendere future su tassi d'interesse per ridurre la partecipazione ai mercati obbligazionari o per generare profitti per il Comparto in fasi di flessione dei mercati obbligazionari. Il Comparto può inoltre sottoscrivere credit default swap (sia come acquirente che come venditore di protezione). Il Comparto può investire fino al 30% del suo patrimonio netto in attività liquide.
Orizzonte temporale minimo consigliato	5 anni
Profilo di rischio	Medio
Principali tipologie di strumenti finanziari	Principale = almeno due terzi delle sue attività totali (senza tener conto delle attività liquide accessorie) in titoli o strumenti di debito denominati in euro di emittenti societari. Il Fondo investirà principalmente in obbligazioni a tasso fisso e variabile investment grade (almeno Baa secondo Moody's) e in altri titoli di debito che, ad opinione del Consulente per gli investimenti, abbiano un'analoga qualità del credito, emessi da società di tutto il mondo oppure emessi o garantiti da un governo, da un'agenzia governativa o da un'organizzazione sovranazionale o pubblica internazionale di tutto il mondo. Contenuto = può investire in titoli non investment grade che in genere non supereranno il 30% del suo patrimonio netto. Fino a un terzo delle attività totali del Fondo(senza tener conto delle attività liquide accessorie) può essere investito in strumenti di debito non-euro o in strumenti di debito emessi da debitori pubblici internazionali. Si prevede di coprire in euro gli investimenti non denominati in euro a discrezione del Consulente per gli investimenti.
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Euro
Aree Geografiche e mercati di riferimento	Europa (compresa la Gran Bretagna) e Stati Uniti
Categorie di emittenti	Corporate, Governativi
Settori industriali rilevanti	Finanziari, Servizi pubblici, Assicurativi, Servizi di telecomunicazione

Specifici fattori di rischio	Rischio di Duration (normalmente compresa tra 3 e 4 anni).
Strumenti derivati	L'OICR può investire in strumenti finanziari derivati solo per fini di copertura rischi. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.**
Tecnica di gestione	La filosofia d'investimento si fonda sulla gestione attiva e su un approccio di gestione non vincolato, che mira a generare rendimenti complessivi interessanti nel lungo termine. Il team Henley Fixed Interest non replica l'andamento di un indice, concentrandosi invece sulla gestione del rischio e il rendimento assoluto. Il suo approccio è informale e flessibile, in modo da adattarsi alle varie condizioni di mercato, consentendogli di cogliere le opportunità sia a breve sia a lungo termine. Ciò permette al team di gestione di modificare la composizione del portafoglio spaziando nell'intero spettro del rischio di credito e investendo in titoli investment grade e non investment grade (di norma fino al 30%).
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento**. Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	Il benchmark non costituisce un parametro significativo per lo stile gestionale adottato. In suo luogo è esplicitata una misura di volatilità su base percentuale (%): 3,25.
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.invesco.it
Società di revisione	PricewaterhouseCoopers, Société Coopérative 2, rue Gerhard Mercator L-2182 Luxembourg.

IV008 - INVESCO PAN EUROPEAN STRUCTURED EQUITY FUND "C" (EUR)

Denominazione	INVESCO PAN EUROPEAN STRUCTURED EQUITY FUND "C" (EUR)
Codice Impresa	IV008
Codice ISIN	LU0119753134
Forma organizzativa	SICAV armonizzata ai sensi della direttiva 85/611/CEE
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Invesco Management S.A. 37A Avenue JF Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo, Gruppo di appartenenza: Invesco Ltd
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Invesco Asset Management Deutschland GmbH An der Welle 5, D-60322, Francoforte sul Meno Germania, Gruppo di appartenenza: Invesco Ltd
Data di inizio operatività	Comparto: 06/11/2000 Classe di quota C: 06/11/2000
Categoria	Azionario Europa
Valuta di denominazione	Euro

Finalità	L'obiettivo del Comparto è conseguire l'apprezzamento del capitale nel lungo termine investendo almeno due terzi delle attività totali (senza tenere conto delle attività liquide accessorie) in un portafoglio diversificato di azioni di società con sede legale in un paese europeo, o che esercitino le loro attività commerciali prevalentemente in paesi europei, che siano quotate su borse europee riconosciute. La selezione titoli avviene tramite un processo d'investimento estremamente strutturato e chiaramente definito. Gli indicatori quantitativi disponibili per ciascun titolo dell'universo d'investimento vengono analizzati e utilizzati dal Consulente per gli investimenti per valutare i vantaggi relativi dell'investimento in ciascun titolo. Il portafoglio viene costruito utilizzando un processo di ottimizzazione che tenga conto dei rendimenti attesi calcolati per ciascun titolo nonché dei parametri di controllo del rischio. Fino a un terzo delle attività totali del Comparto può essere investito complessivamente in liquidità e suoi equivalenti, strumenti del mercato monetario o azioni e strumenti legati ad azioni emessi da società o altri organismi non rispondenti ai requisiti sopra indicati.
Orizzonte temporale minimo consigliato	10 anni
Profilo di rischio	Alto
Principali tipologie di strumenti finanziari	Prevalente = portafoglio diversificato di azioni di società con sede legale in un paese europeo, o che esercitino le loro attività commerciali prevalentemente in paesi europei, che siano quotate su borse europee riconosciute. Contenuto = liquidità e suoi equivalenti, strumenti del mercato monetario o azioni e strumenti legati ad azioni emessi da società o altri organismi non rispondenti ai requisiti sopra indicati.
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	Gli investimenti dell'OICR non riguarderanno quote di OICR promossi e/o gestiti da società del gruppo di appartenenza dell'Impresa.
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Euro, Franco svizzero, Corona danese, Sterlina britannica, Corona norvegese, Corona svedese
Aree Geografiche e mercati di riferimento	Europa (inclusa Gran Bretagna)
Categorie di emittenti	Societari
Settori industriali rilevanti	Cura della salute, Industriali, Consumi discrezionali, Consumi di base, Servizi di Telecomunicazione
Specifici fattori di rischio	Nessuno
Strumenti derivati	Il Comparto può ricorrere a strumenti finanziari derivati esclusivamente ai fini di copertura e di una gestione efficiente di portafoglio. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.**
Tecnica di gestione	Il team di investimento combina un approccio di selezione di titoli azionari a bassa volatilità e l'esperienza di gestione per generare un portafoglio attraente in termini di rischio-rendimento rispetto ad un investimento azionario europeo. La performance viene generata attraverso un processo d'investimento quantitativo bottom-up fondato sulla valutazione di quattro variabili: Earnings Momentum, andamento dei prezzi, valutazione del management e valore relativo.

Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento**. Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	Il benchmark non costituisce un parametro significativo per lo stile gestionale adottato. In suo luogo è esplicitata una misura di volatilità su base percentuale (%): 13,30.
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.invesco.it
Società di revisione	PricewaterhouseCoopers, Société Coopérative 2, rue Gerhard Mercator L-2182 Luxembourg.

IV011 - INVESCO PAN EUROPEAN HIGH INCOME "C" ACC (EUR)

Denominazione	INVESCO PAN EUROPEAN HIGH INCOME "C" ACC (EUR)
Codice Impresa	IV011
Codice ISIN	LU0243957668
Forma organizzativa	SICAV armonizzata ai sensi della direttiva 85/611/CEE
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Invesco Management S.A. 37A Avenue JF Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo, Gruppo di appartenenza: Invesco Ltd
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Invesco Asset Management Limited 30 Finsbury Square, Londra EC2A 1AG, Regno Unito Gruppo di appartenenza: Invesco Ltd
Data di inizio operatività	Comparto:31/03/2006 Classe di quota C: 31/03/2006
Categoria	Bilanciato obbligazionario
Valuta di denominazione	Euro
Finalità	Il Comparto mira a offrire agli Azionisti una crescita del rendimento totale nel lungo termine attraverso un portafoglio gestito attivamente e diversificato che investa principalmente in titoli di debito europei a rendimento più elevato e, in misura minore, in titoli azionari. Almeno il 70% delle attività totali del Comparto (senza tener conto delle attività liquide accessorie) sarà investito in titoli europei. Il Comparto investirà oltre il 50% delle attività totali in titoli di debito europei. Fino al 30% delle attività totali del Comparto potrà essere investito complessivamente in liquidità e suoi equivalenti, strumenti del mercato monetario, azioni e titoli legati ad azioni emessi da società o altri organismi non rispondenti ai requisiti sopra indicati, oppure in titoli di debito (comprese le obbligazioni convertibili) di emittenti in tutto il mondo. Per titoli europei si intende titoli di società con sede legale in un paese europeo oppure in altri paesi ma che svolgano le proprie attività commerciali principalmente in Europa o di società holding che investano principalmente in titoli azionari di società con sede legale in un paese europeo. Il Comparto può impiegare derivati, compresi credit default swap, per gestire in modo efficiente il portafoglio in veste di acquirente e venditore di protezione. Il Comparto può inoltre, di volta in volta, vendere future su tassi d'interesse per ridurre la partecipazione ai mercati obbligazionari o per generare proventi per il Comparto in fasi di flessione dei mercati obbligazionari.
Orizzonte temporale minimo consigliato	7 anni
Profilo di rischio	Medio-alto
Principali tipologie di strumenti finanziari	Principale = obbligazioni corporate europee, obbligazioni governative, titoli ad alto rendimento; Contenuto = strumenti del mercato monetario e azioni ad alto dividendo.
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Euro, Dollaro statunitense, Sterlina britannica
Aree Geografiche e mercati di riferimento	Europa incluso Regno Unito
Categorie di emittenti	Corporate
Settori industriali rilevanti	Finanziari, Telecomunicazioni, Industriali

Specifici fattori di rischio	Obbligazioni High Yield e Azioni.
Strumenti derivati	Il Comparto può ricorrere a strumenti finanziari derivati esclusivamente ai fini di copertura e di una gestione efficiente di portafoglio. **a normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.**
Tecnica di gestione	La filosofia d'investimento si fonda sulla gestione attiva. I principi fondamentali determinano un approccio di gestione non vincolato, che mira a generare rendimenti complessivi interessanti nel lungo termine. Il team Invesco Perpetual Fixed Interest non replica l'andamento di un indice, concentrandosi invece sulla gestione del rischio e sul rendimento assoluto. Il suo approccio è informale e flessibile, in modo da adattarsi alle varie condizioni di mercato, consentendogli di cogliere le opportunità sia a breve sia a lungo termine.
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento**. Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	Il benchmark non costituisce un parametro significativo per lo stile gestionale adottato. In suo luogo è esplicitata una misura di volatilità su base percentuale (%): 7,98.
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.invesco.it
Società di revisione	PricewaterhouseCoopers, Société Coopérative 2, rue Gerhard Mercator L-2182 Luxembourg.

IV013 - INVESCO GLOBAL TARGETED RETURNS FUND "C" ACC (EUR)

Denominazione	INVESCO GLOBAL TARGETED RETURNS FUND "C" ACC (EUR)
Codice Impresa	IV013
Codice ISIN	LU1004133028
Forma organizzativa	SICAV armonizzata ai sensi della direttiva 85/611/CEE
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Invesco Management S.A. 37A Avenue JF Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo, Gruppo di appartenenza: Invesco Ltd
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Invesco Asset Management Limited 30 Finsbury Square, Londra EC2A 1AG, Regno Unito Gruppo di appartenenza: Invesco Ltd
Data di inizio operatività	Comparto:18/12/2013 Classe di quota C: 18/12/2013
Categoria	Flessibile
Valuta di denominazione	Euro

Finalità	Il Comparto mira a offrire un rendimento totale positivo in tutte le condizioni di mercato in un periodo di 3 anni consecutivi. Il Comparto si prefigge di generare un rendimento lordo superiore del 5% annuo all'EURIBOR a 3 mesi (o tasso di riferimento equivalente) e intende conseguire questo obiettivo con meno della metà della volatilità che caratterizza i titoli azionari globali, nello stesso periodo di anni consecutivi. Non vi è alcuna garanzia che il Comparto consegua un rendimento positivo o il suo obiettivo di volatilità. Il Comparto si prefigge di conseguire l'obiettivo combinando una serie di singole idee d'investimento in un portafoglio a rischio gestito. Ogni idea è selezionata sulla base di un orizzonte d'investimento di 2-3 anni da tutte le aree economiche e diverse tipologie di attività quali, in via non limitativa, titoli azionari, di credito, tassi d'interesse, valute, materie prime, inflazione, immobili e/o volatilità. Il Consulente per gli investimenti seleziona le idee d'investimento dopo un'ampia ricerca che comprende le sue tesi economiche centrali, i risultati delle analisi e le opinioni di altri professionisti dell'investimento all'interno dell'organizzazione. Allo scopo di assicurare una ripartizione prudente del rischio e un portafoglio diversificato, il Comparto deterrà in ogni momento un minimo di 5 singole idee d'investimento di almeno 3 tipologie di attività differenti. Sebbene l'obiettivo del Comparto sia conseguire una volatilità inferiore grazie alla combinazione di queste idee d'investimento, si deve ricordare che questo obiettivo potrebbe non essere conseguito. L'attuazione delle idee d'investimento del Comparto può avvenire in due forme diverse: (i) esposizione al mercato, che può essere assunta tramite organismi d'investimento collettivo idonei oppure direttamente in attività idonee, ovvero mediante (ii) il ricorso a strumenti finanziari derivati ("Derivati") quali, in via non limitativa, pair trade ossia operazioni su una coppia di titoli con assunzione di posizioni direzionali long/short. Alcune idee possono utilizzare una combinazione di esposizione diretta e derivati allo scopo di conseguire l'esito desiderato. Le attività utilizzabili al fine di attuare le idee d'investimento del Comparto comprendono titoli azionari idonei, titoli legati ad azioni, titoli di debito (inclusi quelli emessi da società, governi e/o istituzioni sovranazionali), organismi d'investimento immobiliare (REIT), quote di OICVM e/o altri OIC (inclusi, a titolo non limitativo, fondi negoziati in borsa), liquidità e suoi equivalenti, strumenti del mercato monetario e qualunque altro strumento idoneo, compresa l'eventuale esposizione indiretta a materie prime. Il Comparto può investire oltre il 10% del suo patrimonio netto in quote di OICVM e/o altri OIC. L'attuazione delle idee d'investimento del Comparto comporterà un ricorso significativo ai Derivati inteso ad acquisire un'esposizione a posizioni long e short. L'utilizzo dei Derivati genererà una leva finanziaria e l'esposizione globale del Comparto supererà il patrimonio netto dello stesso. Il ricorso del Comparto ai Derivati può comprendere, in via non limitativa, derivati negoziati in borsa od OTC su valute, tassi d'interesse, titoli di credito, indici di materie prime, altri titoli azionari o indici idonei. Questi derivati possono comprendere (pur senza limitarvisi) credit default swap, total return swap, swap, contratti a termine, future e opzioni. Tale utilizzo di derivati può essere mirato a una gestione efficiente di portafoglio e/o al conseguimento dell'obiettivo d'investimento del Comparto.
Orizzonte temporale minimo consigliato	3 anni
Profilo di rischio	Medio
Principali tipologie di strumenti finanziari	Il comparto investe principalmente in derivati regolamentati caratterizzati da "stanza di compensazione", no OTC.
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Euro
Aree Geografiche e mercati di riferimento	Globale

Specifici fattori di rischio	Il Fondo investirà in strumenti finanziari derivati (strumenti complessi), i quali possono essere soggetti a un grado rilevante di leva finanziaria e provocare pertanto fluttuazioni significative del valore del Fondo. Il Fondo può detenere strumenti obbligazionari, incluse obbligazioni ad alto rendimento, con una qualità di credito inferiore che possono pertanto provocare fluttuazioni significative del suo valore.
Strumenti derivati	Il Comparto può ricorrere a strumenti finanziari derivati esclusivamente ai fini di copertura, di una gestione efficiente di portafoglio e di investimento. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.**
Tecnica di gestione	Il team Multi Asset di Invesco si prefigge di generare idee d'investimento mediante un processo di ricerca realmente privo di vincoli e di individuare l'esposizione ottimale e la combinazione migliore per costruire con successo un portafoglio a rischio gestito. L'obiettivo generale è sfruttare appieno i vantaggi della diversificazione e della gestione del rischio per ottimizzare il profilo di rendimento. La filosofia d'investimento del fondo è incentrata sulla convinzione che è possibile conseguire un rendimento complessivo positivo in qualsiasi condizione di mercato, considerando un orizzonte di 3 anni consecutivi, mediante un approccio non vincolato alla generazione di idee d'investimento e una solida gestione del rischio.
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento.** Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	Il benchmark non costituisce un parametro significativo per lo stile gestionale adottato. In suo luogo è esplicitata una misura di volatilità su base percentuale (%): 4,35.
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.invesco.it
Società di revisione	PricewaterhouseCoopers, Société Coopérative 2, rue Gerhard Mercator L-2182 Luxembourg.

OICR: JP MORGAN FUNDS

JP004 - JPM GLOBAL CONVERTIBLES "C" (EUR HDG)

Denominazione	JPM GLOBAL CONVERTIBLES "C" (EUR HDG)
Codice Impresa	JP004
Codice ISIN	LU0129415286
Forma organizzativa	SICAV lussemburghese armonizzata ai sensi della Direttiva UCITS 85/611/CEE
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	JPMorgan Asset Management (Europe) S.à.r.l. European Bank & Business Centre 6, route de Tréves, L-2633 Senningerberg, Granducato del Lussemburgo Gruppo di appartenenza: JPMorgan Chase & Co.

Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	JPMorgan Asset Management UK Limited 60 Victoria Embankment, Londra, EC4Y 0JP, Regno Unito, Regno Unito Gruppo di appartenenza: JPMorgan Chase & Co
Data di inizio operatività	Comparto: 04/05/2001 Classe di quota C: 10/09/2004
Categoria	Obbligazionario misto internazionale
Valuta di denominazione	Euro
Finalità	Mira a conseguire un rendimento investendo principalmente in un portafoglio diversificato di titoli convertibili a livello internazionale Benchmark Thomson Reuters Global Focus Convertible Bond Index (Total Return Gross) Hedged to EUR
Orizzonte temporale minimo consigliato	3 anni
Profilo di rischio	Medio-alto
Principali tipologie di strumenti finanziari	Almeno il 67% degli attivi del Comparto (ad esclusione della liquidità e di strumenti equivalenti) sarà investito in titoli convertibili. Gli emittenti di tali titoli possono avere sede in qualsiasi paese, ivi compresi i Mercati Emergenti. L'esposizione ai titoli convertibili può essere ottenuta tramite obbligazioni convertibili e altri titoli che incorporano opzioni di conversione in titoli azionari.Il Comparto può anche investire in warrant. In via accessoria possono essere detenuti titoli di debito, titoli azionari e liquidità e strumenti equivalenti. Il Comparto può altresì investire in OICVM e altri OICR.La valuta di riferimento del Comparto è l'EUR, ma le attività possono essere denominate in altre divise. Tuttavia, una quota significativa delle attività del Comparto sarà denominata in EUR o coperta nei confronti dell'EUR. Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati a fini di copertura e di efficiente gestione del portafoglio. Tutti i suddetti investimenti saranno effettuati nel rispetto dei limiti indicati nella "Appendice II – Limiti e Poteri di Investimento".
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Euro
Aree Geografiche e mercati di riferimento	Globale
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	Gli investimenti dell'OICR non riguarderanno quote di OICR promossi e/o gestiti da società del gruppo di appartenenza dell'Impresa. In via accessoria possono essere detenuti titoli di debito, titoli azionari e lquidità e strumenti equivalenti

Specifici fattori di rischio	Il valore del vostro investimento può tanto diminuire quanto aumentare e potreste non recuperare interamente il capitale inizialmente investito. Le obbligazioni convertibili sono soggette ai rischi tipici sia dei titoli di debito che di quelli azionari, nonché a rischi specifici dei titoli convertibili. Il loro valore può variare in misura significativa a seconda del contesto economico e dei tassi d'interesse, del merito di credito dell'emittente, dell'andamento dell'azione sottostante e delle condizioni generali dei mercati finanziari. Inoltre, gli emittenti di obbligazioni convertibili potrebbero non essere in grado di onorare i propri obblighi di pagamento e il loro rating può essere declassato. Le obbligazioni convertibili possono essere caratterizzate da una minore liquidità rispetto ai titoli azionari sottostanti. I Mercati Emergenti possono essere caratterizzati da una maggiore instabilità politica, regolamentare ed economica, da servizi di custodia e di regolamento delle operazioni meno sviluppati, da scarsa rasparenza e da maggiori rischi finanziari. Le valute dei Mercati Emergenti possono essere soggette ad ampie oscillazioni. I titoli dei Mercati Emergenti possono essere caratterizzati da una volatilità più elevata e da una liquidità più bassa rispetto ai titoli di emittenti di mercati non emergenti. Le variazioni dei tassi di cambio possono avere un impatto negativo sul rendimento del vostro investimento. La copertura valutaria che può essere utilizzata per minimizzare l'effetto di fluttuazioni valutarie potrebbe non essere sempre efficace. Per ulteriori informazioni sui rischi, consultare la "Appendice IV – Fattori di Rischio" del Prospetto della Sicav
Strumenti derivati	Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati a fini di copertura e di efficiente gestione del portafoglio. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.**
Tecnica di gestione	Selezione bottom-up dei titoli convertibili
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento.** Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	Thomson Reuters Global Focus Convertible Bond Index (Total Return Gross) Hedged to EUR L'indice Thomson Reuters Global Focus Convertible Bond Index è un indice indipendente gestito da Macern Advisers. Tale indice misura il rendimento e lo sviluppo delle asset class nel tempo e viene utilizzato da tutti i player nel mercato dei convertibili
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.jpmam.it
Società di revisione	PricewaterhouseCoopers, Société Coopérative, 2, rue Gerhard Mercator, BP 1443, L-1014, Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo

JP005 - JPM GLOBAL FOCUS "C" (EUR HDG)

Denominazione	JPM GLOBAL FOCUS "C" (EUR HDG)
Codice Impresa	JP005
Codice ISIN	LU0289216086
Forma organizzativa	SICAV lussemburghese armonizzata ai sensi della ai sensi della Direttiva UCITS 85/611/CEE
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	JPMorgan Asset Management (Europe) S.à.r.l. European Bank & Business Centre 6, route de Tréves, L-2633 Senningerberg, Granducato del Lussemburgo Gruppo di appartenenza: JPMorgan Chase & Co
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	JPMorgan Asset Management UK Limited 60 Victoria Embankment, Londra, EC4Y 0JP, Regno Unito, Regno Unito Gruppo di appartenenza: JPMorgan Chase & Co
Data di inizio operatività	Comparto: 23/05/2003 Classe di quota C: 17/03/2009
Categoria	Azionario globale
Valuta di denominazione	Euro
Finalità	Mira ad offrire un'elevata crescita del capitale nel lungo periodo investendo prevalentemente in un portafoglio gestito con un approccio aggressivo composto da società di piccole, medie e grandi dimensioni a livello globale, che a giudizio del Gestore degli investimenti presentano valutazioni interessanti e hanno un notevole potenziale di crescita dei profitti o di ripresa degli utili. Benchmark MSCI World Index (Total Return Net) Hedged to EUR per le Classi di Azioni EUR Hedged
Orizzonte temporale minimo consigliato	5 anni
Profilo di rischio	Alto
Principali tipologie di strumenti finanziari	Almeno il 67% degli attivi del Comparto (ad esclusione della liquidità e di strumenti equivalenti) sarà investito in titoli azionari emessi da società a capitalizzazione alta, media e bassa che, a giudizio del Gestore degli investimenti, presentano valutazioni interessanti e hanno un notevole potenziale di crescita dei profitti o di ripresa degli utili. Gli emittenti di tali titoli possono avere sede in qualsiasi paese, ivi compresi i Mercati Emergenti. Il Comparto impiega un processo d'investimento imperniato sull'analisi fondamentale svolta da un team di analisti, specialisti di un dato settore, sulle società e sulle loro prospettive di generazione di utili e di flussi di cassa. In via accessoria possono essere detenuti titoli di debito, liquidità e strumenti equivalenti. Il Comparto può altresì investire in OICVM e altri OICR. Il Comparto può investire in attività denominate in qualsiasi valuta e l'esposizione valutaria del Comparto può essere coperta o essere gestita con riferimento al suo benchmark. Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati a fini di copertura e di efficiente gestione del portafoglio. Tutti i suddetti investimenti saranno effettuati nel rispetto dei limiti indicati nella "Appendice II – Limiti e Poteri di Investimento".
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Euro
Aree Geografiche e mercati di riferimento	Globale

Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	Gli investimenti dell'OICR non riguarderanno quote di OICR promossi e/o gestiti da società del gruppo di appartenenza dell'Impresa. In via accessoria possono essere detenuti titoli di debito, liquidità e strumenti equivalenti
Specifici fattori di rischio	Il valore dell'investimento può tanto diminuire quanto aumentare e si potrebbe non recuperare interamente il capitale inizialmente investito. In ragione dell'approccio di gestione aggressivo la volatilità può risultare pronunciata, in quanto il Comparto può assumere posizioni significative, essere caratterizzato da un'elevata movimentazione del portafoglio e avere talvolta una marcata esposizione a talune aree di mercato. Il valore dei titoli azionari può sia aumentare che diminuire per effetto dei risultati delle singole società e delle generali condizioni del mercato. I Mercati Emergenti possono essere caratterizzati da una maggiore instabilità politica, regolamentare ed economica, da servizi di custodia e di regolamento delle operazioni meno sviluppati, da scarsa trasparenza e da maggiori rischi finanziari. Le valute dei Mercati Emergenti possono essere soggette ad ampie oscillazioni. I titoli dei Mercati Emergenti possono essere caratterizzati da una volatilità più elevata e da una liquidità più bassa rispetto ai titoli di emittenti di mercati non emergenti. Il Comparto concentrerà i propri investimenti in società con un elevato potenziale di ripresa della crescita o degli utili e, di conseguenza, potrà risultare più volatile rispetto a fondi maggiormente diversificati. Alcune società con utili in fase di ripresa potrebbero non riprendersi ed essere liquidate. Il Comparto concentra i propri investimenti in un numero limitato di titoli, settori e/o paesi e, di conseguenza, può risultare più volatile rispetto a fondi maggiormente diversificati. Il Comparto investe in titoli di società di minori dimensioni, che possono essere meno liquide e più volatili e che tendono a presentare un rischio finanziario più elevato rispetto ai titoli di imprese di maggiori dimensioni. Le variazioni dei tassi di cambio possono avere un impatto negativo sul rendimento del vostro investimento. La copertura valutariache può essere utilizzata per minimizzare l'effetto di fluttuazioni valutarie potrebbe non essere sempre efficace. Per ulteriori informazioni sui rischi, consultare la "Appendice IV – Fattori di Rischio" del Prospetto di riferimento.
Strumenti derivati	Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati a fini di copertura e di efficiente gestione del portafoglio. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.**
Tecnica di gestione	Il Fondo impiega un processo d'investimento imperniato sull'analisi fondamentale svolta da un team di analisti, specialisti di un dato settore, sulle società e sulle loro prospettive di generazione di utili e di flussi di cassa
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento**. Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	MSCI World Index (Total Return Net) Hedged to EUR Indice rappresentativo del mercato azionario globale

Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.jpmam.it
Società di revisione	PricewaterhouseCoopers, Société Coopérative, 2, rue Gerhard Mercator, BP 1443, L-1014, Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo

OICR: JP MORGAN INVESTMENT FUNDS

JP017 - JPM GLOBAL MACRO OPPORTUNITIES "C" ACC (EUR)

Denominazione	JPM GLOBAL MACRO OPPORTUNITIES "C" ACC (EUR)
Codice Impresa	JP017
Codice ISIN	LU0095623541
Forma organizzativa	SICAV lussemburghese armonizzata ai sensi della ai sensi della Direttiva UCITS 85/611/CEE
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	JPMorgan Asset Management (Europe) S.à.r.l. European Bank & Business Centre 6, route de Tréves, L-2633 Senningerberg, Granducato del Lussemburgo Gruppo di appartenenza: JPMorgan Chase & Co
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	JPMorgan Asset Management UK Limited 60 Victoria Embankment, Londra, EC4Y 0JP, Regno Unito, Regno Unito, Gruppo di appartenenza: JPMorgan Chase & Co
Data di inizio operatività	Comparto: 23/10/1998 Classe di quota C: 01/12/1999
Categoria	Bilanciato
Valuta di denominazione	Euro
Finalità	Conseguire un accrescimento del capitale superiore a quello del benchmark monetario investendo principalmente in titoli di tutto il mondo e utilizzando strumenti finanziari derivati ove appropriato.
Orizzonte temporale minimo consigliato	5 anni
Profilo di rischio	Alto
Principali tipologie di strumenti finanziari	Il Comparto investirà principalmente in titoli azionari, strumenti legati a indici di commodity, titoli convertibili, titoli di debito, depositi presso istituti di credito e strumenti del mercato monetario. Gli emittenti di tali titoli possono avere sede in qualsiasi paese, ivi compresi i Mercati Emergenti. Il Comparto può investire in Azioni Cina di Classe A tramite il programma Shanghai-Hong Kong Stock Connect. Il Comparto può investire in titoli di debito con rating inferiore a investment grade o sprovvisti di rating. Il Comparto adotta un approccio flessibile all'asset allocation e può avvalersi di posizioni sia lunghe che corte (mediante l'utilizzo di strumenti finanziari derivati) per variare l'esposizione a diversi mercati e classi di attivo in funzione delle condizioni e delle opportunità di mercato. Le allocazioni possono variare in misura significativa e l'esposizione a taluni mercati, settori o valute può di volta in volta essere concentrata. Il Comparto può investire in strumenti finanziari derivati al fine di conseguire il proprio obiettivo d'investimento. Tali strumenti potranno essere utilizzati anche con finalità di copertura. Il Comparto può investire in attività denominate in qualsiasi valuta e

	l'esposizione valutaria può essere coperta.
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Euro
Aree Geografiche e mercati di riferimento	Globale
Specifici fattori di rischio	Il valore del vostro investimento può tanto diminuire quanto aumentare e potreste non recuperare interamente il capitale inizialmente investito. Il valore dei titoli azionari può sia aumentare che diminuire per effetto dei risultati di singole società e delle generali condizioni del mercato. Il Comparto può investire in Azioni Cina di Classe A mediante il programma Shanghai-Hong Kong Stock Connect soggetto a modifiche regolamentari, limitazioni di quota e vincoli operativi che potrebbero determinare un aumento del rischio di controparte. Il valore dei titoli di debito può variare in misura significativa a seconda del contesto economico e dei tassi d'interesse, nonché dell'affidabilità creditizia dell'emittente. Questi rischi sono di norma più elevati per i titoli di debito dei mercati emergenti e i titoli di debito con rating inferiore a investment grade. In aggiunta, i mercati emergenti possono essere caratterizzati da maggiori rischi, quali servizi di custodia e di regolamento delle operazioni meno sviluppati, da una maggiore volatilità e da una minore liquidità rispetto ai titoli dei mercati non emergenti. Il valore dei titoli in cui il Comparto investe può essere influenzato da variazioni dei prezzi delle commodity, i quali possono essere molto volatili. Le obbligazioni convertibili sono soggette ai rischi di credito, di tasso d'interesse e di mercato sopra indicati, tipici sia dei titoli di debito che di quelli azionari, nonché a rischi specifici dei titoli convertibili. Le obbligazioni convertibili possono essere caratterizzate da una minore liquidità rispetto ai titoli azionari sottostanti. Il Comparto può essere concentrato su, e avere un'esposizione lunganetta o corta netta a, uno o più settori, mercati e/o valute. Pertanto, esso potrà risultare più volatile rispetto a fondi maggiormente diversificati. Il valore degli strumenti finanziari derivati può essere volatile e ciò può comportare perdite superiori all'importo investito dal Comparto. Alcuni strumenti finanziari derivati negoziati in borsa possono essere illiquidi ed è pertanto possibile che debbano essere detenuti fino alla scadenza del contratto. Ciò può avere un'incidenza negativa sul rendimento del Comparto. La vendita allo scoperto può essere soggetta a cambiamenti regolamentari e le perdite sulle posizioni corte possono essere illimitate. Q Le variazioni dei tassi di cambio possono avere un impatto negativo sul rendimento del vostro investimento. La copertura valutaria che può essere utilizzata per minimizzare l'effetto di fluttuazioni valutarie potrebbe non essere sempre efficace. Per ulteriori informazioni sui rischi consultare l'"Allegato IV – Fattori di Rischio" del Prospetto.
Strumenti derivati	Il Comparto adotta un approccio flessibile all'asset allocation e può avvalersi di posizioni sia lunghe che corte (mediante l'utilizzo di strumenti finanziari derivati) per variare l'esposizione a diversi mercati e classi di attivo in funzione delle condizioni e delle opportunità di mercato. Le allocazioni possono variare in misura significativa e l'esposizione a taluni mercati, settori o valute può di volta in volta essere concentrata. Il Comparto può investire in strumenti finanziari derivati al fine di conseguire il proprio obiettivo d'investimento. Tali strumenti potranno essere utilizzati anche con finalità di copertura. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi**.

Tecnica di gestione	Il Comparto adotta un approccio flessibile all'asset allocation e può avvalersi di posizioni sia lunghe che corte (mediante l'utilizzo di strumenti finanziari derivati) per variare l'esposizione a diversi mercati e classi di attivo in funzione delle condizioni e delle opportunità di mercato. Le allocazioni possono variare in misura significativa e l'esposizione a taluni mercati, settori o valute può di volta in volta essere concentrata.
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento**. Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	Il benchmark non costituisce un parametro significativo per lo stile gestionale adottato. In suo luogo è esplicitata una misura di volatilità su base percentuale (%): n.d.
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.jpmam.it
Società di revisione	PricewaterhouseCoopers, Société Coopérative, 2, rue Gerhard Mercator, BP 1443, L-1014, Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo

OICR: JULIUS BAER MULTIBOND

SG006 - JULIUS BAER BF CREDIT OPPORTUNITIES "C" (EUR)

Denominazione	JULIUS BAER BF CREDIT OPPORTUNITIES "C" (EUR)
Codice Impresa	SG006
Codice ISIN	LU0159197010
Forma organizzativa	SICAV di diritto Lussemburghese
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	GAM - Luxembourg S.A., 25, Grand-Rue, L-1661, Granducato di Lussemburgo Gruppo di appartenenza: GAM Group
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	---
Data di inizio operatività	Comparto: 30/04/2003 Classe di quota C: 15/09/2009
Categoria	Obbligazionario puro euro corporate
Valuta di denominazione	Euro

Finalità	Il Fondo investe principalmente in obbligazioni societarie Investment Grade, in obbligazioni High Yield e in obbligazioni di mercati emergenti. La scelta e la ponderazione dei singoli segmenti creditizi e dei tipi di investimenti mira a cogliere le opportunità che di volta in volta si presentano, pertanto il nucleo d'investimento principale può variare a seconda delle valutazioni di mercato in un determinato momento. Il Fondo si addice ad investitori che intendono beneficiare di una diversificazione dei mercati e degli strumenti creditizi tramite gli investimenti in diversi segmenti qualitativi.
Orizzonte temporale minimo consigliato	4 anni
Profilo di rischio	Medio
Principali tipologie di strumenti finanziari	Valori mobiliari a reddito fisso o variabile, titoli di credito e diritti di credito di qualsiasi livello di rating, scadenza e valuta emessi o garantiti da emittenti di Paesi riconosciuti, obbligazioni societarie di qualsiasi livello di rating, obbligazioni dei mercati emergenti, Asset Backed Securities, titoli ipotecari e altri investimenti fruttiferi diffusi e meno diffusi.
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Euro, Real brasiliano, Dollaro statunitense, Zloty polacco
Aree Geografiche e mercati di riferimento	Mercati internazionali
Categorie di emittenti	Emittenti societari e paesi in via di sviluppo
Specifici fattori di rischio	Rischio di investimento in mercati emergenti tenuto conto che il Fondo può acquistare valori mobiliari di emittenti con sede nei mercati emergenti e/o denominati nella valuta di questi paesi o ad essi associati economicamente.
Strumenti derivati	Possono essere utilizzati strumenti finanziari derivati e tecniche d'investimento e strumenti finanziari particolari come opzioni call e put su valori mobiliari e strumenti finanziari, contratti a termine su valute e tassi d'interesse, swap su tassi d'interesse, credit spread swap, credit default swap, total return swap, opzioni su swap e prodotti strutturati. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.**
Tecnica di gestione	Attiva, volta a cogliere opportunità di investimento sul mercato del credito e delle emissioni governative dei paesi emergenti.
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento**. Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	Customized Benchmark: 30% BofA ML EMU Corp., LG Cap Index, Ex T1, UT2, LT2 30% BofA ML EM Markets Sovereign Plus (IP00)/Hedg EUR 30% BofA ML Global High Yield Constrained Hedged EUR 10% BofA ML Euro Curr. LIBOR 3-month Const. Maturity Banchmark composito costituito da 3 indici rappresentativi dei seguenti mercati: Corporate Investmente Grade, High Yield globali con copertura del cambio e mercati emergenti in valuta forte con copertura del cambio.

Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.jbfundnet.com
Società di revisione	PricewaterhouseCoopers Société Coopérative, 2 rue Gerhard Mercato, L-2182 Luxembourg

OICR: JULIUS BAER MULTISTOCK

SG003 - JULIUS BAER EF LUXURY BRANDS "C" (EUR)

Denominazione	JULIUS BAER EF LUXURY BRANDS "C" (EUR)
Codice Impresa	SG003
Codice ISIN	LU0329430473
Forma organizzativa	SICAV di diritto Lussemburghese
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Swiss & Global Asset Management - Luxembourg S.A. 25, Grand-Rue, L-1661, Granducato di Lussemburgo, Gruppo di appartenenza: GAM Group
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	---
Data di inizio operatività	Comparto: 31/01/2008 Classe di quota C: 31/01/2008
Categoria	Azionario specializzato
Valuta di denominazione	Euro
Finalità	Il Fondo punta a una crescita di capitale a lungo termine investendo a tal fine in società internazionali che dispongono di marchi consolidati ed offrono beni e servizi di lusso. Il Fondo seleziona società leader operanti nel settore del lusso con marchi eccellenti e prodotti di ottima qualità, orientate inoltre continuamente all'innovazione. Il gestore del fondo utilizza un approccio bottom-up per la selezione delle società.
Orizzonte temporale minimo consigliato	5 anni
Profilo di rischio	Alto
Principali tipologie di strumenti finanziari	Azioni ed altri titoli di partecipazioni di aziende con sede o che svolgano una arte preponderante della loro attività economica in altri Paesi riconosciuti oppure in valori mobiliari a reddito fisso o variabile, nonché in obbligazioni convertibili e cum warrant di emittenti di Paesi riconosciuti.
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Euro, Dollaro statunitense, Franco svizzero, Dollaro di Hong Kong, Sterlina britannica
Aree Geografiche e mercati di riferimento	Mercati internazionali
Settori industriali rilevanti	Beni di lusso

Specifici fattori di rischio	Rischio di investimento in mercati emergenti tenuto conto che il Fondo può acquistare valori mobiliari di emittenti con sede nei mercati emergenti e/o denominati nella valuta di questi paesi o ad essi associati economicamente.
Tecnica di gestione	Fondamentale, principalmente concentrata all'interno del settore dei beni di lusso.
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento**. Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	Il benchmark non costituisce un parametro significativo per lo stile gestionale adottato. In suo luogo è esplicitata una misura di volatilità su base percentuale (%): 13,28.
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.jbfundnet.com
Società di revisione	PricewaterhouseCoopers Société Coopérative, 2 rue Gerhard Mercato, L-2182 Luxembourg

OICR: M&G GLOBAL MACRO BOND FUND

MG006 - M&G GLOBAL MACRO BOND "C" ACC (EUR)

Denominazione	M&G GLOBAL MACRO BOND "C" ACC (EUR)
Codice Impresa	MG006
Codice ISIN	GB00B78PHS29
Forma organizzativa	Società di servizi finanziari internazionale quotata nel Regno Unito
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	M&G Investment Management Limited Laurence Pountney Hill, LONDRA EC4R 0HH, Regno Unito, Gruppo di appartenenza: Prudential PLC
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	M&G Securities Limited Laurence Pountney Hill, LONDRA EC4R 0HH, Regno Unito Gruppo di appartenenza: Prudential PLC
Data di inizio operatività	Comparto: 16/12/2011 Classe di quota C: 16/12/2011
Categoria	Obbligazionario misto internazionale
Valuta di denominazione	Euro
Finalità	Il fondo punta ad investire, su scala globale, nei titoli a reddito fisso con il maggior potenziale di massimizzazione del rendimento totale (combinazione di reddito e crescita del capitale) nel lungo termine e con una volatilità ridotta.
Orizzonte temporale minimo consigliato	5 anni
Profilo di rischio	Medio

Principali tipologie di strumenti finanziari	Almeno il 70% dell'investimento sarà effettuato in titoli a reddito fisso [investimenti che offrono un determinato livello di reddito o interesse] in qualunque parte del mondo. I titoli a reddito fisso in cui sono allocati gli investimenti comprendono, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, • titoli emessi dai governi e • titoli emessi da società • con tasso variabile [legato a un particolare tasso, in modo tale che le rendite aumenteranno o diminuiranno in linea con tale tasso]. Il Fondo può investire oltre il 35% del proprio portafoglio nei titoli di Stato di un paese europeo (incluso il Regno Unito) o di Australia, Canada, Giappone, Nuova Zelanda, Svizzera o Stati Uniti, ovvero in un numero limitato di organizzazioni pubbliche internazionali.
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Dirham degli Emirati Arabi Uniti, Afghani afgano, Lek albanese, Dram armeno, Fiorino delle Antille olandesi, Kwanza angolano, Peso argentino, Dollaro australiano, Fiorino arubano, Manat azero, Marco bosniaco, Dollaro di Barbados, Taka bengalese, Nuovo lev bulgaro, Dinaro del Bahrain, Franco del Burundi, Dollaro della Bermuda, Dollaro del Brunei, Boliviano boliviano, Mvdol Boliviano, Real brasiliano, Dollaro delle Bahamas, Ngultrum del Bhutan, Pula del Botswana, Rublo bielorusso, Dollaro del Belize, Dollaro canadese, Franco congolese, Franco svizzero, Peso cileno, Renminbi cinese (Yuan), Peso colombiano, Colón costaricano, Peso cubano, Escudo di Capo Verde, Corona ceca, Franco gibutiano, Corona danese, Peso dominicano, Dinaro algerino, Lira egiziana (o sterlina), Nakfa eritreo, Birr etiope, Euro, Dollaro delle Figi, Sterlina delle Falkland, Sterlina britannica (o lira sterlina), Lari georgiano, Cedi ghanese, Sterlina di Gibilterra, Dalasi gambese, Franco guineano, Quetzal guatemalteco, Dollaro della Guyana, Lempira honduregna, Dollaro di Hong Kong, Kuna croata, Gourde haitiano, Fiorino ungherese, Rupia indonesiana, Nuovo siclo israeliano, Rupia indiana, Dinaro iracheno, Rial iraniano, Corona islandese, Dinaro giordano, Dollaro giamaicano, Yen giapponese, Scellino keniota, Som kirghizo, Riel cambogiano, Franco delle Comore, Won nordcoreano, Won sudcoreano, Dinaro kuwaitiano, Dollaro delle Cayman, Tenge kazako, Lira libanese (o sterlina), Rupia singalese, Kip laotiano, Loti lesothiano, Dollaro liberiano, Lita lituano, Lats lettone, Dinaro libico, Dirham marocchino, Leu moldavo, Ariary malgascio, Dinaro macedone, Kyat birmano, Tugrik mongolo, Pataca di Macao, Ouguiya mauritana, Rupia mauriziana, Rufiyaa delle Maldive, Kwacha malawiano, Peso messicano, Ringgit malese, Metical mozambicano, Dollaro namibiano, Naira nigeriana, Cordoba nicaraguense, Corona norvegese, Rupia nepalese, Dollaro neozelandese, Rial dell'Oman, Balboa panamense, Nuevo sol peruviano, Kina papuana, Peso filippino, Rupia pakistana, Zloty polacco, Guarani paraguaiano, Rial del Qatar, Leu rumeno, Nuovo leu rumeno, Rublo russo, Dinaro serbo, Franco ruandese, Rial saudita, Dollaro delle Salomone, Rupia delle Seychelles, Sterlina sudanese, Corona svedese, Dollaro di Singapore, Leone sierraleonese, Sterlina di Sant'Elena, Scellino somalo, Dollaro surinamese, Dobra di São Tomé e Príncipe, Lira siriana (o sterlina), Baht thailandese, Lilangeni dello Swaziland, Somoni tagico, Manat turkmeno, Dinaro tunisino, Pa anga tongano, Nuova lira turca, Dollaro di Trinidad e Tobago, Scellino tanzaniano, Nuovo dollaro taiwanese, Grivnia ucraina, Scellino ugandese, Dollaro statunitense, Peso uruguaiano, Bolivar venezuelano, Som uzbeco, Vatu di Vanuatu, Tala samoano, Rand sudafricano, Kwacha zambiano, Dollaro zimbabwiano, Rial yemenita
Aree Geografiche e mercati di riferimento	Globale
Categorie di emittenti	Tutte
Settori industriali rilevanti	Tutti

Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	Gli investimenti dell'OICR non riguarderanno quote di OICR promossi e/o gestiti da società del gruppo di appartenenza dell'Impresa.
Specifici fattori di rischio	Il Fondo è classificato nella summenzionata categoria di rischio a causa dei rischi di seguito indicati. • Il valore degli investimenti effettuati sui mercati finanziari, come pure il reddito che ne deriva, è destinato a oscillare. Ciò provocherà movimenti sia al rialzo che al ribasso dei prezzi dei Fondi ed è possibile che non si riesca a recuperare l'importo iniziale investito. • In caso di investimenti in società internazionali il Fondo risentirà delle oscillazioni dei tassi di cambio. • Esiste il rischio che uno o più Paesi escano dall'euro e tornino alle rispettive valute nazionali. Questa incertezza e l'eventualità che tale ipotesi si concretizzi aumentano il rischio di oscillazioni di prezzo o di perdita di valore degli asset. Anche la compravendita di titoli potrebbe risultare difficoltosa e gli emittenti potrebbero non essere in grado di rimborsare il debito. Inoltre, c'è il rischio che la turbolenza sui mercati dell'Eurozona renda difficile la valutazione degli attivi detenuti in portafoglio. Qualora non sia possibile effettuare una valutazione accurata del Fondo, le negoziazioni potrebbero subire una sospensione temporanea. • Derivati – Il Fondo può fare ricorso a strumenti derivati per raggiungere il proprio obiettivo di investimento e per proteggere il valore del capitale contro il rischio. Gli strumenti derivati sono inoltre utilizzabili in misura limitata per generare esposizione verso investimenti che superano il valore patrimoniale netto del Fondo, esponendo così quest'ultimo a un grado di rischio maggiore. In seguito alla maggiore esposizione di mercato, l'entità di eventuali movimenti positivi o negativi dei mercati produrrà un effetto relativamente maggiore sul valore patrimoniale netto del Fondo. L'esposizione supplementare sarà tuttavia limitata in misura tale da non incrementare eccessivamente le oscillazioni di prezzo del Fondo rispetto a Fondi equivalenti che non impiegano strumenti derivati con tale modalità. • Il Fondo può assumere posizioni corte attraverso l'uso di strumenti derivati non garantiti da asset fisici equivalenti. Le posizioni corte riflettono l'aspettativa di una diminuzione del prezzo degli asset sottostanti. Di conseguenza, laddove tale aspettativa non si concretizzi e il valore degli asset aumenti, la posizione corta potrebbe comportare un rischio maggiore, data la possibilità teorica di un incremento illimitato del relativo valore. • Alcune operazioni su derivati possono essere effettuate direttamente con un'entità o un'istituzione idonea (la "controparte"). Esiste il rischio che tale controparte non sia in grado di adempiere i propri obblighi o diventi insolvente, il che potrebbe determinare una perdita a carico del Fondo. • L'uso di strategie di gestione valutaria può modificare in misura significativa l'esposizione dei Fondi ai tassi di cambio. Qualora l'andamento delle valute impiegate si discosti dalle aspettative del gestore, la strategia può incidere negativamente sulla performance. • Titoli a reddito fisso – Il gestore del Fondo può fare uso di derivati al fine di

	produrre una plusvalenza in caso di aumento dei tassi di interesse. Di norma, se i tassi di interesse aumentano, il valore capitale dei titoli a reddito fisso scende. Tuttavia, se il giudizio del gestore del Fondo non dovesse risultare corretto e i tassi di interesse scendessero, il Fondo subirebbe una perdita • Il valore del Fondo diminuirà qualora l'emittente di un titolo a reddito fisso detenuto in portafoglio non sia in grado di corrispondere gli interessi previsti o di rimborsare il proprio debito (circostanza nota come insolvenza). L'insolvenza, l'aspettativa di insolvenza o un declassamento renderanno il titolo a reddito fisso più difficilmente vendibile, poiché sia il valore sia il reddito a esso associato tenderanno a diminuire. I titoli a reddito fisso che offrono un livello di reddito più elevato di solito hanno un merito di credito inferiore, a causa del maggiore rischio di insolvenza. Più è alto il rating, minore è la probabilità che l'emittente risulti insolvente, ma i giudizi sul merito di credito possono variare. .• Liquidità – In condizioni di mercato difficili, il valore di alcuni investimenti del Fondo potrebbe essere meno prevedibile di quanto avvenga normalmente. In alcuni casi ciò potrebbe rendere più difficoltoso vendere tali investimenti all'ultimo prezzo di mercato quotato o a un prezzo ritenuto equo. Tali condizioni potrebbero determinare variazioni imprevedibili del valore della partecipazione. • Mercati emergenti – Il Fondo può investire in mercati emergenti che presentano di norma oscillazioni dei prezzi più ampie rispetto ai paesi più sviluppati. Il Fondo potrebbe riscontrare difficoltà al momento dell'acquisto e della vendita di tali investimenti o al momento della conversione del rendimento di una vendita o di qualsivoglia reddito recuperato nella valuta di base del Fondo.
Strumenti derivati	Il Fondo potrebbe fare uso di derivati [strumenti finanziari il cui valore è correlato alle possibili oscillazioni future dei prezzi degli attivi sottostanti] al fine di proteggere il valore del capitale del Fondo e/o di investire in modo efficiente afflussi di cassa nel breve termine. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi**.
Tecnica di gestione	Attiva non a Benchmark.
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento**. Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	Il benchmark non costituisce un parametro significativo per lo stile gestionale adottato. In suo luogo è esplicitata una misura di volatilità su base percentuale (%): 5,00.
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.mandg.com
Società di revisione	Ernst & Young 7, Parc d'Activité Syrdall L-5365, Munsbach, Luxembourg

OICR: M&G INVESTMENT FUNDS (14)

MG009 - M&G PRUDENT ALLOCATION FUND "C" ACC (EUR)

Denominazione	M&G PRUDENT ALLOCATION FUND "C" ACC (EUR)
Codice Impresa	MG009
Codice ISIN	GB00BV8BTX77
Forma organizzativa	Società di servizi finanziari internazionale quotata nel Regno Unito
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	M&G Investment Management Limited Governors House, Laurence Poutnney Hill, London,EC4R 0HH, Regno Unito, Gruppo di appartenenza: Prudential PLC
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	M&G Securities Limited Governors House, Laurence Poutnney Hill, London,EC4R 0HH, Regno Unito, Gruppo di appartenenza: Prudential PLC
Data di inizio operatività	Comparto: 23/04/2015 Classe di quota C: 23/04/2005
Categoria	Bilanciato obbligazionario
Valuta di denominazione	Euro
Finalità	Il Fondo si propone di offrire un rendimento totale positivo su un arco temporale di tre anni da un portafoglio gestito in modo flessibile di asset globali. Non vi è alcuna garanzia che il Comparto consegua un rendimento positivo nel periodo e gli investitori potrebbero non recuperare l'importo originariamente investito.
Orizzonte temporale minimo consigliato	5 anni
Profilo di rischio	Medio-basso
Principali tipologie di strumenti finanziari	Investire in svariate tipologie di attività. Il gestore del Fondo può detenere un'elevata concentrazione: • di attività di qualsiasi tipologia consentita, compresi titoli a reddito fisso [investimenti che forniscono un certo livello di reddito o interesse], azioni societarie, altri fondi, liquidità e strumenti derivati; • in qualsiasi valuta; • da qualsiasi segmento di mercato; • in qualunque parte del mondo. Il Fondo non investirà oltre il 50% in azioni societarie. Il Fondo può investire oltre il 35% in titoli emessi o garantiti da uno Stato dello SEE o da altri paesi elencati nel Prospetto informativo del Fondo. Tale esposizione può essere abbinata all'utilizzo di derivati per conseguire l'obiettivo del Fondo. Il Fondo può fare ricorso a strumenti derivati per fini di investimento e di copertura. [Gli strumenti derivati sono strumenti finanziari il cui valore è legato ai futuri movimenti di prezzo attesi di un'attività sottostante.] È possibile acquistare e vendere azioni del Fondo in qualsiasi giorno lavorativo. Nel caso degli ordini pervenuti entro le 11:30 (ora dell'Europa centrale), le azioni saranno acquistate al prezzo vigente alla data dell'ordine. Questo Fondo consente al gestore di decidere con ampia discrezionalità quali investimenti inserire nel portafoglio. Per i detentori di azioni ad accumulazione, il reddito derivante dal Fondo andrà a incrementare il valore dell'investimento effettuato. Per i detentori di azioni a distribuzione, l'eventuale reddito derivante dal

	Fondo sarà versato all'investitore. Oltre alle spese specificate nella relativa sezione, il Fondo sosterrà i costi delle operazioni di portafoglio che saranno pagati a valere sulle sue attività. Tali costi sono generalmente superiori quando gli investimenti sono effettuati al di fuori dell'Europa.
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Dirham degli Emirati Arabi Uniti, Afghani afgano, Lek albanese, Dram armeno, Fiorino delle Antille olandesi, Kwanza angolano, Peso argentino, Dollaro australiano, Fiorino arubano, Manat azero, Marco bosniaco, Dollaro di Barbados, Taka bengalese, Nuovo lev bulgaro, Dinaro del Bahrain, Franco del Burundi, Dollaro della Bermuda, Dollaro del Brunei, Boliviano boliviano, Mvdol Boliviano, Real brasiliano, Dollaro delle Bahamas, Ngultrum del Bhutan, Pula del Botswana, Rublo bielorusso, Dollaro del Belize, Dollaro canadese, Franco congolese, Franco svizzero, Peso cileno, Renminbi cinese (Yuan), Peso colombiano, Colón costaricano, Peso cubano, Escudo di Capo Verde, Corona ceca, Franco gibutiano, Corona danese, Peso dominicano, Dinaro algerino, Lira egiziana (o sterlina), Nakfa eritreo, Birr etiope, Euro, Dollaro delle Figi, Sterlina delle Falkland, Sterlina britannica, Lari georgiano, Cedi ghanese, Sterlina di Gibilterra, Dalasi gambese, Franco guineano, Quetzal guatemalteco, Dollaro della Guyana, Dollaro di Hong Kong, Lempira honduregna, Kuna croata, Gourde haitiano, Fiorino ungherese, Rupia indonesiana, Nuovo siclo israeliano, Rupia indiana, Dinaro iracheno, Rial iraniano, Corona islandese, Dollaro giamaicano, Dinaro giordano, Yen giapponese, Scellino keniota, Som kirghizo, Riel cambogiano, Franco delle Comore, Won nordcoreano, Won sudcoreano, Dinaro kuwaitiano, Dollaro delle Cayman, Tenge kazako, Kip laotiano, Lira libanese (o sterlina), Dollaro liberiano, Rupia singalese, Loti lesothiano, Lita lituano, Lats lettone, Dinaro libico, Dirham marocchino, Leu moldavo, Ariary malgascio, Dinaro macedone, Kyat birmano, Tugrik mongolo, Pataca di Macao, Ouguiya mauritana, Rupia mauriziana, Rufiyaa delle Maldive, Kwacha malawiano, Peso messicano, Ringgit malese, Metical mozambicano, Dollaro namibiano, Naira nigeriana, Cordoba nicaraguense, Corona norvegese, Rupia nepalese, Dollaro neozelandese, Rial dell'Oman, Balboa panamense, Nuevo sol peruviano, Kina papuana, Peso filippino, Rupia pakistana, Zloty polacco, Guarani paraguaiano, Rial del Qatar, Leu rumeno, Nuovo leu rumeno, Dinaro serbo, Rublo russo, Franco ruandese, Rial saudita, Dollaro delle Salomone, Rupia delle Seychelles, Sterlina sudanese, Corona svedese, Dollaro di Singapore, Sterlina di Sant'Elena, Leone sierraleonese, Scellino somalo, Dollaro surinamese, Dobra di São Tomé e Príncipe, Lira siriana (o sterlina), Lilangeni dello Swaziland, Baht thailandese, Somoni tagico, Manat turkmeno, Dinaro tunisino, Pa anga tongano, Nuova lira turca, Dollaro di Trinidad e Tobago, Nuovo dollaro taiwanese, Scellino tanzaniano, Grivnia ucraina, Scellino ugandese, Dollaro statunitense, Peso uruguaiano, Somuzbeco, Bolivar venezuelano, Vatu di Vanuatu, Tala samoano, Rial yemenita, Rand sudafricano, Kwacha zambiano, Dollaro zimbabwiano
Aree Geografiche e mercati di riferimento	Globale
Categorie emittenti	Tutte
Settori industriali rilevanti	Tutti
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	Max 10% in OICR Tuttavia gli investimenti del Fondo non riguarderanno quote di OICR promossi e/o gestiti da Società del gruppo di appartenenza dell'Impresa.
Specifici fattori di rischio	Il Fondo è classificato nella summenzionata categoria di rischio a causa dei

	rischi di seguito indicati: • Il valore degli investimenti, come pure il reddito che ne deriva, è destinato a oscillare. Ciò provocherà movimenti sia al rialzo che al ribasso dei prezzi dei Fondi ed è possibile che non si riesca a recuperare l'importo iniziale investito. • Le oscillazioni dei tassi di cambio influenzeranno il valore dell'investimento. • Il Fondo può fare ricorso a strumenti derivati per raggiungere il proprio obiettivo di investimento e per proteggere il valore del capitale contro il rischio. Può inoltre impiegare strumenti derivati per creare un'esposizione finanziaria di entità maggiore rispetto al valore patrimoniale netto del portafoglio. Ciò determinerà un grado di rischio più elevato per il Fondo e potrebbe provocare oscillazioni di prezzo più ampie della media. • Il Fondo può assumere posizioni corte attraverso l'uso di strumenti derivati non garantiti da asset fisici equivalenti. Le posizioni corte riflettono l'aspettativa di una diminuzione del prezzo degli asset sottostanti. Di conseguenza, se tale previsione è scorretta e il valore degli asset dovesse aumentare, la posizione corta causerà una perdita a carico del Fondo. • Il Gestore del Fondo effettuerà le transazioni, deterrà le posizioni e allocherà la liquidità in deposito presso una serie di entità o istituzioni idonee (una "controparte"). Sussiste il rischio che la controparte non adempia ai propri obblighi o divenga insolvente, influenzando negativamente il valore del Fondo. • Di volta in volta il Fondo potrebbe essere concentrato su una o su un numero limitato di strategie di investimento. Ciò potrebbe comportare ampie oscillazioni dei prezzi. • Le variazioni dei tassi di interesse influiranno sul valore dei titoli a reddito fisso detenuti dal Fondo e sugli interessi maturati su di essi. Al variare dei tassi di interesse, il valore del capitale del Fondo potrà aumentare o diminuire. • Il valore del Fondo diminuirà qualora l'emittente di un titolo a reddito fisso detenuto in portafoglio non sia in grado di corrispondere gli interessi previsti o di rimborsare il proprio debito (circostanza nota come insolvenza). L'insolvenza, l'aspettativa di insolvenza o un declassamento renderanno il titolo a reddito fisso più difficilmente vendibile, poiché sia il valore sia il reddito a esso associato tenderanno a diminuire. I titoli a reddito fisso che offrono un livello di reddito più elevato di solito hanno un merito di credito inferiore, a causa del maggiore rischio di insolvenza. Più è alto il rating, minore è la probabilità che l'emittente risulti insolvente, ma i giudizi sul merito di credito possono variare. • Il Fondo può investire in mercati emergenti che presentano di norma oscillazioni dei prezzi più ampie rispetto ai mercati più sviluppati, poiché sono generalmente di minori dimensioni, meno liquidi e più sensibili a fattori economici e politici. Eventuali condizioni di mercato e politiche sfavorevoli rilevate in un paese dei mercati emergenti potrebbero diffondersi in altri paesi della regione. In circostanze eccezionali, il Fondo potrebbe riscontrare difficoltà al momento dell'acquisto e della vendita di tali investimenti, compreso il trasferimento dei proventi o dell'eventuale reddito conseguiti e/o al momento della valutazione delle attività. • Esiste il rischio che uno o più Paesi escano dall'euro e tornino alle rispettive valute nazionali. Questa incertezza e l'eventualità che tale ipotesi si concretizzi aumentano il rischio di oscillazioni di prezzo o di perdita di valore degli asset. Anche la compravendita di titoli potrebbe risultare difficoltosa e gli emittenti potrebbero non essere in grado di rimborsare il debito. Inoltre, c'è il rischio che la turbolenza sui mercati dell'Eurozona renda difficile la valutazione degli attivi detenuti in portafoglio. Qualora non sia possibile effettuare una valutazione accurata del Fondo, le negoziazioni potrebbero subire una sospensione temporanea.

	• Una descrizione più dettagliata dei fattori di rischio relativi al Fondo è disponibile nel Prospetto del Fondo.
Strumenti derivati	Il Fondo può fare ricorso a strumenti derivati per raggiungere il proprio obiettivo di investimento e per proteggere il valore del capitale contro il rischio. Può inoltre impiegare strumenti derivati per creare un'esposizione finanziaria di entità maggiore rispetto al valore patrimoniale netto del portafoglio. Ciò determinerà un grado di rischio più elevato per il Fondo e potrebbe provocare oscillazioni di prezzo più ampie della media. Il Fondo può assumere posizioni corte attraverso l'uso di strumenti derivati non garantiti da asset fisici equivalenti. Le posizioni corte riflettono l'aspettativa di una diminuzione del prezzo degli asset sottostanti. Di conseguenza, se tale previsione è scorretta e il valore degli asset dovesse aumentare, la posizione corta causerà una perdita a carico del Fondo.. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.**
Tecnica di gestione	Attiva non a benchmark.
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento. Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	Il benchmark non costituisce un parametro significativo per lo stile gestionale adottato. In suo luogo è esplicitata una misura di volatilità su base percentuale (%): 5,00.
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.mandg.com
Società di revisione	Ernst & Young 7, Parc d'Activité Syrdall L-5365, Munsbach, Luxembourg

OICR: M&G OPTIMAL INCOME FUND

MG001 - M&G OPTIMAL INCOME "C-H" GROSS ACC (EUR HDG)

Denominazione	M&G OPTIMAL INCOME "C-H" GROSS ACC (EUR HDG)
Codice Impresa	MG001
Codice ISIN	GB00B1VMD022
Forma organizzativa	Società di servizi finanziari internazionale quotata nel Regno Unito
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	M&G Investment Management Limited Laurence Pountney Hill, LONDRA EC4R 0HH, Regno Unito, Gruppo di appartenenza: Prudential PLC
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	M&G Securities Limited Laurence Pountney Hill, LONDRA EC4R 0HH, Regno Unito, Gruppo di appartenenza: Prudential PLC

Data di inizio operatività	Comparto: 08/12/2006 Classe di quota C: 20/04/2007
Categoria	Bilanciato obbligazionario
Valuta di denominazione	Euro
Finalità	L'obiettivo della gestione è di acquistare asset in grado di generare il flusso di reddito "ottimale" per il fondo. L'approccio senza vincoli che caratterizza il comparto consente di investire in tutti i tipi di obbligazioni: titoli di Stato, obbligazioni corporate "investment grade", obbligazioni high yield. Può inoltre investire in azioni, qualora esse appaiano più attraenti del debito di una società. Il fondo è gestito in maniera attiva, combinando un approccio macroeconomico top-down con una rigorosa analisi del credito bottom-up.
Orizzonte temporale minimo consigliato	5 anni
Profilo di rischio	Medio
Principali tipologie di strumenti finanziari	Almeno il 50%dell'investimento è effettuato in titoli a reddito fisso investimenti che offrono un determinato livello di reddito o interesse emessi da società. Il Fondo può anche investire, pur senza esservi limitato, in: • altri fondi • azioni societarie • liquidità • derivati (che possono essere utilizzati a fini di copertura).
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Dirham degli Emirati Arabi Uniti, Afghani afgano, Lek albanese, Dram armeno, Fiorino delle Antille olandesi, Kwanza angolano, Peso argentino, Dollaro australiano, Fiorino arubano, Manat azero, Marco bosniaco, Dollaro di Barbados, Taka bengalese, Nuovo lev bulgaro, Dinaro del Bahrain, Franco del Burundi, Dollaro della Bermuda, Dollaro del Brunei, Boliviano boliviano, Mvdol Boliviano, Real brasiliano, Dollaro delle Bahamas, Ngultrum del Bhutan, Pula del Botswana, Rublo bielorusso, Dollaro del Belize, Dollaro canadese, Franco congolese, Franco svizzero, Peso cileno, Renminbi cinese (Yuan), Peso colombiano, Colón costaricano, Peso cubano, Escudo di Capo Verde, Corona ceca, Franco gibutiano, Corona danese, Peso dominicano, Dinaro algerino, Lira egiziana (o sterlina), Nakfa eritreo, Birr etiope, Euro, Dollaro delle Figi, Sterlina delle Falkland, Sterlina britannica, Lari georgiano, Cedi ghanese, Sterlina di Gibilterra, Dalasi gambese, Franco guineano, Quetzal guatemalteco, Dollaro della Guyana, Lempira honduregna, Dollaro di Hong Kong, Kuna croata, Gourde haitiano, Fiorino ungherese, Rupia indonesiana, Nuovo siclo israeliano, Rupia indiana, Dinaro iracheno, Rial iraniano, Corona islandese, Dinaro giordano, Dollaro giamaicano, Yen giapponese, Scellino keniota, Som kirghizo, Riel cambogiano, Franco delle Comore, Won nordcoreano, Won sudcoreano, Dinaro kuwaitiano, Dollaro delle Cayman, Tenge kazako, Lira libanese (o sterlina), Rupia singalese, Kip laotiano, Loti lesothiano, Dollaro liberiano, Lita lituano, Lats lettone, Dinaro libico, Dirham marocchino, Leu moldavo, Ariary malgascio, Dinaro macedone, Kyat birmano, Tugrik mongolo, Pataca di Macao, Ouguiya mauritana, Rupia mauriziana, Rufiyaa delle Maldive, Kwacha malawiano, Peso messicano, Ringgit malese, Metical mozambicano, Dollaro namibiano, Naira nigeriana, Cordoba nicaraguense, Corona norvegese, Rupia nepalese, Dollaro neozelandese, Rial dell'Oman, Balboa panamense, Nuevo sol peruviano, Kina papuana, Peso filippino, Rupia pakistana, Zloty polacco, Guarani paraguaiano, Rial del Qatar, Leu rumeno, Nuovo leu rumeno, Rublo russo, Dinaro serbo, Franco ruandese, Rial saudita, Dollaro delle Salomone, Rupia delle Seychelles, Sterlina sudanese, Corona svedese, Dollaro di Singapore, Leone sierraleonese, Sterlina di Sant'Elena, Scellino somalo, Dollaro surinamese, Dobra di São Tomé e Príncipe, Lira

	siriana (o sterlina), Baht thailandese, Lilangeni dello Swaziland, Somoni tagico, Manat turkmeno, Dinaro tunisino, Pa anga tongano, Nuova lira turca, Dollaro di Trinidad e Tobago, Scellino tanzaniano, Nuovo dollaro taiwanese, Grivnia ucraina, Scellino ugandese, Dollaro statunitense, Peso uruguaiano, Bolivar venezuelano, Som uzbeco, Vatu di Vanuatu, Tala samoano, Rand sudafricano, Kwacha zambiano, Dollaro zimbabwiano, Rial yemenita
Aree Geografiche e mercati di riferimento	Globale (prevalentemente occidentale)
Categorie di emittenti	Tutte
Settore industriali rilevanti	Tutti
Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo	Max 10% in OICR Tuttavia gli investimenti del Fondo non riguarderanno quote di OICR promossi e/o gestiti da Società del gruppo di appartenenza dell'Impresa.
Specifici fattori di rischio	Il Fondo è classificato nella summenzionata categoria di rischio a causa dei rischi di seguito indicati: • Il valore degli investimenti del mercato azionario, nonché il reddito da essi derivante, oscillerà. Ciò causerà una flessione o un aumento del prezzo del Fondo e potreste non recuperare il vostro capitale originario. • In caso di investimenti in società internazionali il Fondo risentirà delle oscillazioni dei tassi di cambio. • Derivati -- Il Fondo potrebbe fare uso di derivati allo scopo di conseguire il proprio obiettivo, nonché di proteggere il valore del capitale dal rischio. Il Fondo può ricorrere all'uso di derivati anche allo scopo di generare esposizione a investimenti eccedenti il suo valore patrimoniale netto. Ciò esporrà il Fondo a un livello di rischio più elevato e potrebbe comportare per il vostro investimento oscillazioni dei prezzi più ampie rispetto alla media. • Il Fondo potrebbe acquisire, tramite l'uso di derivati, posizioni corte che non sono garantite da risorse equivalenti. Le posizioni corte riflettono la visione dell'investimento secondo la quale il prezzo degli attivi sottostanti subirà una potenziale svalutazione. Di conseguenza, qualora tale visione non dovesse risultare corretta e gli attivi aumentassero di valore, la posizione corta potrebbe implicare un rischio maggiore a causa della possibilità teorica di un aumento illimitato del suo valore. • Alcune operazioni su derivati potrebbero essere effettuate direttamente con persone o enti rispondenti ai requisiti richiesti (una "controparte"). Vi è il rischio che la controparte possa non adempiere ai propri obblighi o divenga insolvente. Ciò potrebbe comportare una perdita per il Fondo. • Titoli a reddito fisso -- Le variazioni dei tassi di interesse influiranno sul valore e sugli interessi maturati sui titoli a reddito fisso detenuti dal Fondo. All'aumentare dei tassi di interesse, il valore del capitale del Fondo scenderà verosimilmente e viceversa. • Il valore del Fondo scenderà se l'emittente di un titolo a reddito fisso non è nelle condizioni di corrispondere le rendite o di saldare il proprio debito (la cosiddetta inadempienza). L'inadempienza, l'inadempienza attesa o il declassamento renderanno più difficile vendere un titolo a reddito fisso in quanto il suo valore e il suo reddito scenderanno verosimilmente. I titoli a reddito fisso che pagano un livello più alto di reddito presentano di norma un rating inferiore a causa dell'aumento del rischio di controparte. Quanto più elevato sarà il rating meno probabilità vi saranno che l'emittente si riveli inadempiente, tuttavia i rating sono soggetti a variazioni. • Liquidity -- In condizioni di mercato difficili, il valore di alcuni investimenti del Fondo potrebbe essere meno prevedibile di quanto avvenga normalmente. In

	alcuni casi ciò potrebbe rendere più difficoltoso vendere tali investimenti all'ultimo prezzo di mercato quotato o a un prezzo ritenuto equo. Tali condizioni potrebbero determinare variazioni imprevedibili del valore della vostra partecipazione. • Mercati emergenti -- Il Fondo può investire in mercati emergenti che presentano di norma oscillazioni dei prezzi più ampie rispetto ai paesi più sviluppati. Il Fondo potrebbe riscontrare difficoltà al momento dell'acquisto e della vendita di tali investimenti o al momento della conversione del rendimento di una vendita o di qualsivoglia reddito recuperato nella valuta di base del Fondo. • Le classi di azioni coperte impiegano strategie di copertura valutaria al fine di ridurre al minimio il rischio di cambio valutario. Vi saranno imperfezioni in ciascuna strategia di copertura, e non si garantisce che l'obiettivo di copertura sia raggiunto. La strategia di copertura potrebbe ampiamente limitare i benefici dei detentori di quote della classe di azioni coperta qualora la valuta della classe di azioni coperta dovesse scendere rispetto alla valuta di riferimento.
Strumenti derivati	Il Fondo potrebbe fare uso di derivati [strumenti finanziari il cui valore è correlato alle possibili oscillazioni future dei prezzi degli attivi sottostanti] al fine di proteggere il valore del capitale del Fondo e/o di investire in modo efficiente afflussi di cassa nel breve termine. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.**
Tecnica di gestione	Attiva non a benchmark.
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento. Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	Il benchmark non costituisce un parametro significativo per lo stile gestionale adottato. In suo luogo è esplicitata una misura di volatilità su base percentuale (%): 3,00.
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.mandgitalia.it
Società di revisione	Ernst & Young 7, Parc d'Activité Syrdall L-5365, Munsbach, Luxembourg

OICR: MORGAN STANLEY INVESTMENT FUNDS

MS005 - MSS GLOBAL PROPERTY "Z" ACC

Denominazione	MSS GLOBAL PROPERTY "Z" ACC
Codice Impresa	MS005
Codice ISIN	LU0360485493
Forma organizzativa	SICAV

Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Morgan Stanley Investment Management Limited Cabot Square, Canary Wharf, Londra E14 4QA, Regno Unito Gruppo di appartenenza: Morgan Stanley
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Morgan Stanley Investment Management Inc. 522 Fifth Avenue, New York NY 10036, Stati Uniti d'America Gruppo di appartenenza: Morgan Stanley
Data di inizio operatività	Comparto: 31/10/2006 Classe di quota Z: 05/08/2008
Categoria	Azionario specializzato
Valuta di denominazione	USD
Finalità	L'obiettivo di investimento del Global Property Fund è cercare l'aumento a lungo termine del valore del capitale, denominato in Dollari USA, investendo principalmente in titoli azionari di società operanti nel settore immobiliare di tutto il mondo.
Orizzonte temporale minimo consigliato	5 anni
Profilo di rischio	Molto-alto
Principali tipologie di strumenti finanziari	Il comparto investe principalmente in titoli azionari di società del settore immobiliare di tutto il mondo. Il Comparto può altresì investire, in via accessoria, in azioni privilegiate, strumenti di debito convertibili in azioni ordinarie o altri titoli collegati alle azioni.
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Dollaro statunitense
Aree Geografiche e mercati di riferimento	Globale
Categorie di emittenti	Azionari globali societari
Settore industriali rilevanti	Edilizia/infrastruttura
Specifici fattori di rischio	Rischi che riguardano gli investimenti in società che operano in via principale nel settore immobiliare.
Tecnica di gestione	Il comparto Global Property, gestito dal responsabile del team – coadiuvato da professionisti senior con competenze locali negli Stati Uniti, in Europa e in Asia – è gestito attivamente in base a tre portafogli regionali con un'allocazione globale top-down, mediante l'applicazione di un processo d'investimento disciplinato orientato alla creazione di valore che unisce l'analisi bottom-up e top-down.
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento. Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	FTSE EPRA/NAREIT

Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.morganstanleyinvestmentfunds.com
Società di revisione	Ernst & Young S.A. 35E, avenue J.F. Kennedy L-2082 Luxembourg Grand Duchy of Luxembourg

MS009 - MS INVF EMERGING LEADERS EQUITY FUND "Z" (USD)

Denominazione	MS INVF EMERGING LEADERS EQUITY FUND "Z" (USD)
Codice Impresa	MS009
Codice ISIN	LU0815264279
Forma organizzativa	SICAV
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Morgan Stanley Investment Management Limited Cabot Square, Canary Wharf, Londra E14 4QA, Regno Unito Gruppo di appartenenza: Morgan Stanley
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Morgan Stanley Investment Management Inc. 522 Fifth Avenue, NY 10036, Stati Uniti d'America Gruppo di appartenenza: Morgan Stanley
Data di inizio operatività	Comparto: 17/08/2012 Classe di quota Z: 17/08/2012
Categoria	Azionario specializzato
Valuta di denominazione	USD
Finalità	L'obiettivo di investimento dell'Emerging Leaders Equity Fund è l'aumento a lungo termine del valore del capitale, denominato in Dollari Statunitensi, investendo principalmente in un portafoglio concentrato di titoli azionari di paesi emergenti e di frontiera. Tali paesi comprendono l'Argentina, Bahrain, Bangladesh, Botswana, Brasile, Bulgaria, Cile, Cina, Colombia, Croazia, Estonia, Grecia, Ungheria, India, Indonesia, Giamaica, Giordania, Kazakistan, Kenia, Libano, Lituania, Malesia, Mauritius, Messico, Nigeria, Oman, Pakistan, Filippine, Polonia, Portogallo, Qatar, Romania, Federazione Russa, Serbia, Slovenia, Sud-Africa, Corea del Sud, Sri Lanka, Taiwan, Thailandia, Tunisia, Turchia, Ucraina, Emirati Arabi Uniti, Venezuela, Vietnam e Zimbawe, a condizione che i mercati di detti paesi siano considerati mercati riconosciuti ("Mercati Riconosciuti") ai sensi dell'Articolo 41(1) della Legge del 2010. In caso di sviluppo di altri mercati, il Fondo intende espandersi e diversificare ulteriormente i mercati emergenti e di frontiera nei quali investire.
Orizzonte temporale minimo consigliato	5 anni
Profilo di rischio	Molto-alto

Principali tipologie di strumenti finanziari	Il Comparto investe principalmente in titoli azionari di paesi emergenti e di frontiera. Il Comparto limiterà l'uso dei derivati ai fini della gestione efficiente del portafoglio e ai soli fini di copertura. Il Comparto può investire in note di partecipazione che possono essere usate per guadagnare esposizione su titoli e mercati cui non si potrebbe accedere in maniera efficiente mediante l'investimento diretto. L'esposizione su note di partecipazione non potrà superare il 45% delle attività effettivamente investite (attività lorde al netto del contante e di equivalenti del contante). Il Comparto può anche investire, in via accessoria, in contante, strumenti di debito convertibili in azioni ordinarie, azioni privilegiate e in altri titoli collegati alle azioni compresi, ai fini della gestione efficiente del portafoglio (inclusa la copertura), opzioni, future e altri derivati quotati in borsa o trattati nel terzo mercato.
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Dollaro statunitense
Aree Geografiche e mercati di riferimento	Paesi emergenti
Specifici fattori di rischio	Rischi di mercato.
Tecnica di gestione	Ricerca delle migliori società disponibili sul mercato, che presentano utili costanti e il potenziale di diventare le nuove aziende leader dei mercati emergenti nel lungo termine. Un approccio d'investimento disciplinato e slegato da benchmark, incentrato su settori con una crescita duratura e strutturale e società caratterizzate da stabile reddito e solidi ricavi, evitando le aziende che presentano volatilità di breve periodo. Integrazione della ricerca macroeconomica e tematica con un'analisi rigorosa e fondamentale dei settori e delle società per creare un portafoglio concentrato di solitamente 30-40 titoli.
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento. Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	MSCI Emerging Markets (Net) Index
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.morganstanleyinvestmentfunds.com
Società di revisione	Ernst & Young S.A. 35E, avenue J.F. Kennedy L-2082 Luxembourg Grand Duchy of Luxembourg

MS017 - MSS GLOBAL BRANDS "Z"

Denominazione	MSS GLOBAL BRANDS "Z"
Codice Impresa	MS017
Codice ISIN	LU0360482987
Forma organizzativa	SICAV

Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Morgan Stanley Investment Management Limited Cabot Square, Canary Wharf, Londra E14 4QA, Regno Unito Gruppo di appartenenza: Morgan Stanley
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Morgan Stanley Investment Management Inc. 522 Fifth Avenue, New York NY 10036, Stati Uniti d'America, Gruppo di appartenenza: Morgan Stanley
Data di inizio operatività	Comparto: 31/10/2000 Classe di quota Z: 10/06/2008
Categoria	Azionario globale
Valuta di denominazione	USD
Finalità	L'obiettivo di investimento del comparto, denominato in dollari USA, è l'aumento a lungo termine del valore del capitale, mediante investimenti principalmente in titoli azionari di società operanti in paesi sviluppati il cui successo ad avviso del gestore è basato su beni immateriali (come marchi, brevetti, diritti di proprietà intellettuale e di esclusiva).
Orizzonte temporale minimo consigliato	5 anni
Profilo di rischio	Medio-alto
Principali tipologie di strumenti finanziari	Titoli azionari
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Dollaro statunitense, Sterlina britannica, Euro, Franco svizzero, Yen giapponese
Aree Geografiche e mercati di riferimento	Globale con predominanza in Nord America
Specifici fattori di rischio	L'investimento può aumentare così come diminuire. L'investitore potrebbe non recuperare l'importo originariamente investito. Il valore del fondo potrebbe essere influenzato dalle variazioni dei tassi di cambio tra la valuta di denominazione del fondo e le valute degli investimenti del medesimo. Il comparto fa affidamento sull'impegno assunto da terzi a effettuare taluni investimenti o transazioni; in caso di insolvenza di questi soggetti il valore dell'investimento può diminuire considerevolmente. Potrebbe esserci un numero minore di acquirenti o venditori dei titoli sottostanti, il che potrebbe influire sul prezzo al quale questi titoli possono essere ceduti.
Strumenti derivati	Il Comparto può anche investire, in via accessoria, in azioni privilegiate, strumenti di debito convertibili in azioni ordinarie, privilegiate e warrant su titoli, e altri titoli collegati alle azioni al fine di ottenere un'esposizione in società di mercati emergenti e sviluppati, così come in titoli azionari di società di mercati emergenti. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.**

Tecnica di gestione	Il Comparto investirà in un portafoglio ristretto di titoli di società il cui successo, ad avviso della Società, è basato su beni immateriali (come, a titolo esemplificativo e non esaustivo, marchi, diritti di proprietà intellettuale o metodi di distribuzione) atti a sostenere forti reti di attività in franchising. Il Comparto può anche investire, in via accessoria, in azioni privilegiate, strumenti di debito convertibili in azioni ordinarie, privilegiate e warrant su titoli, e altri titoli collegati alle azioni al fine di ottenere un'esposizione in società di mercati emergenti e sviluppati, così come in titoli azionari di società di mercati emergenti.
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento**. Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	MSCI World Index Indice rappresentativo del mercato azionario globale
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.morganstanleyinvestmentfunds.com
Società di revisione	Ernst & Young S.A. 35E, avenue J.F. Kennedy L-2082 Luxembourg Grand Duchy of Luxembourg

OICR: NEUBERGER BERMAN INVESTMENT FUNDS PLC

NB002 - NEUBERGER BERMAN US LONG SHORT EQUITY "I" ACC (EUR HDG) "I" (EUR)

Denominazione	NEUBERGER BERMAN US LONG SHORT EQUITY "I" ACC (EUR HDG)
Codice Impresa	NB002
Codice ISIN	IE00BJTD3X67
Forma organizzativa	SICAV di diritto irlandese
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Neuberger Berman Europe Limited Lansdowne House, 57 Berkeley Square, W1J 6ER, Londra, Regno Unito, Regno Unito Gruppo di appartenenza: Neuberger Berman Group
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	---
Data di inizio operatività	Comparto: 28/02/2014 Classe di quota I: 01/12/2014
Categoria	Flessibile
Valuta di denominazione	Euro

Finalità	Neuberger Berman US Long Short Equity Fund (il "Fondo") si prefigge di aumentare il valore delle azioni investendo principalmente in posizioni sia lunghe che corte di azioni statunitensi con una capitalizzazione minima di mercato di 250 milioni di USD.
Orizzonte temporale minimo consigliato	5 anni
Profilo di rischio	Medio
Principali tipologie di strumenti finanziari	Principale. Il fondo si prefigge di aumentare il valore delle azioni investendo principalmente in posizioni sia lunghe che corte di azioni statunitensi con una capitalizzazione minima di mercato di 250 milioni di USD. Il fondo non ha vincoli in termini di capitalizzazione di mercato, stile o settore. Il fondo ha anche la flessibilita' di investire in obbligazionario corporate (fino al 30% dell'esposizione lorda), fornendo quindi sia diversificazione che rendimento e contribuendo ad attenuare la volatilita' complessiva del portafoglio.
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Dollaro statunitense
Aree Geografiche e mercati di riferimento	USA
Specifici fattori di rischio	I rischi principali che il Fondo deve sostenere sono: - Rischio di mercato: Il rischio di un cambiamento del valore di una posizione a causa di fattori di mercato sottostanti, fra cui il rendimento complessivo delle società e la percezione di mercato dell'economia globale. Poiché il Fondo può assumere posizioni corte sintetiche, alcuni effetti di mercato possono essere amplificati e determinare perdite più elevate. - Rischio di liquidità: Il rischio che il Fondo non sia in grado di vendere facilmente un investimento al suo valore equo di mercato. Questo potrebbe influenzare il valore del Fondo e, in condizioni di mercato estreme, la sua capacità di onorare le richieste di rimborso avanzate. Per neutralizzare questo rischio, il Fondo sorveglia attivamente la liquidità dei propri investimenti. - Rischio di controparte: Il rischio che una controparte non adempia ai suoi obblighi di pagamento ai sensi di un'operazione, di un contratto o di un'altra transazione, alla scadenza. L'insolvenza di qualsiasi istituto che offre servizi quali la custodia di attività o funzioni di controparte in relazione a derivati o altri strumenti potrebbe esporre il Fondo a perdita finanziaria. - Rischio legato agli strumenti derivati: Il Fondo può utilizzare alcuni tipi di strumenti derivati (inclusi taluni strumenti complessi) per ottenere o aumentare l'esposizione alle proprie attività sottostanti, o per realizzare posizioni "corte" ove il Fondo possa trarre beneficio dalla diminuzione di valore di un'attività sottostante, o per cercare di proteggere le proprie attività da alcuni dei rischi riportati nella presente sezione. Ciò potrebbe aumentare sensibilmente la leva finanziaria del Fondo. La leva finanziaria è una tecnica d'investimento che aumenta l'esposizione di un investitore a un'attività rispetto all'importo da esso investito. Può determinare variazioni consistenti (sia positive che negative) nel valore delle azioni. A seguito dell'utilizzo di derivati, il Fondo può presentare un'esposizione superiore al 100% del suo Valore Patrimoniale Netto, il che potrebbe causare una perdita consistente al Portafoglio. Per un elenco completo dei tipi di derivati che il Fondo può utilizzare, si rimanda al Prospetto. - Controllo del rischio operativo: Il rischio di perdita diretta o indiretta derivante dall'assenza o dall'inadeguatezza dei processi, del personale e dei sistemi, compresi quelli legati alla custodia delle attività o ad eventi esterni. - Rischio del tasso d'interesse: Il rischio di fluttuazioni del tasso d'interesse che influenzano il valore delle obbligazioni a tasso fisso. Le obbligazioni con scadenze più lunghe sono più sensibili alle variazioni dei tassi d'interesse; normalmente, il rischio si riduce con obbligazioni di rating inferiore e scadenza

	più breve. - Rischio di credito: Il rischio che gli emittenti di obbligazioni possano non adempiere al rimborso degli interessi, o alla restituzione del debito, causando perdite temporanee o permanenti il Fondo. Questo rischio è superiore alla media per gli investimenti che presentano un rating creditizio più basso. - Rischio di valuta: Un rischio per gli investitori che sottoscrivono investimenti in una valuta diversa dalla valuta base del Fondo. Le oscillazioni di questi tassi di cambio potrebbero incidere negativamente sul rendimento dell'investimento. Per ridurre questo rischio, il Fondo ricorre all'uso di strumenti derivati.
Strumenti derivati	Forward Foreign Exchnage per la copertura al rischio di cambio. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.**
Tecnica di gestione	Approccio d'investimento bottom up flessibile e di stampo fondamentale. Portafoglio gestito attivamente con la possibilità di investire sull'intero spettro delle capitalizzazioni di mercato, degli stili, dei settori e delle strutture del capitale societario. Una delle poche strategie long - short che investe in obbligazioni per generare reddito e diversificare il rischio. Capacità di reagire tempestivamente al cambiamento delle condizioni dimercato calibrando le esposizioni alle varie asset classe e ai singoli settori.
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento**. Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	Il benchmark non costituisce un parametro significativo per lo stile gestionale adottato. In suo luogo è esplicitata una misura di volatilità su base percentuale (%): 9,00.
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sui siti www.ise.ie e
Società di revisione	Ernst & Young – Societa' di revisione abilitata Block One Harcourt Centre Harcour Street – Dublin 2 Ireland

NB013 - NEUBERGER BERMAN US SMALL CAP "I" ACC (USD)

Denominazione	NEUBERGER BERMAN US SMALL CAP "I" ACC (USD)
Codice Impresa	NB013
Codice ISIN	IE00B66ZT477
Forma organizzativa	SICAV di diritto irlandese
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Neuberger Berman Europe Limited Lansdowne House, 57 Berkeley Square W1J6ER London, Regno Unito Gruppo di appartenenza: Neuberger Berman Group

Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	---
Data di inizio operatività	Comparto: 01/07/2011 Classe di quota I: 01/07/2011
Categoria	Azionario nord america
Valuta di denominazione	USD
Finalità	Il fondo mira ad aumentare il valore delle sue azioni attraverso investimenti in società statunitensi di minori dimensioni caratterizzate da solidi risultati finanziari e prospettive interessanti. I rendimenti del fondo possono essere confrontati con il Russell 2000 Index (US dollar Total Return Gross).
Orizzonte temporale minimo consigliato	5 anni
Profilo di rischio	Alto
Principali tipologie di strumenti finanziari	Principale. Il fondo investe in società statunitensi di minori dimensioni quotate in borsa. Il fondo prenderà' in considerazione imprese sottovalutate dla mercato ma finanziariamente sicure e le cui attività economiche esistenti siano consolidate.
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Dollaro statunitense
Aree Geografiche e mercati di riferimento	USA
Specifici fattori di rischio	I rischi principali che il Fondo deve sostenere sono: Rischio di mercato: Il rischio di un cambiamento del valore di una posizione a causa di fattori di mercato sottostanti, fra cui il rendimento complessivo delle società e la percezione di mercato dell'economia globale. Rischio di liquidità: Il rischio che il Fondo non sia in grado di vendere facilmente un investimento al suo valore equo di mercato. Questo potrebbe influenzare il valore del Fondo e, in condizioni di mercato estreme, la sua capacità di onorare le richieste di rimborso avanzate. Per neutralizzare questo rischio, il Fondo sorveglia attivamente la liquidità dei propri investimenti. Rischio di controparte: Il rischio che una controparte non adempia ai suoi obblighi di pagamento ai sensi di un'operazione, di un contratto o di un'altra transazione, alla scadenza.
Strumenti derivati	Per le classi in valute diverse dal USD il fondo utilizza strumenti derivati e in particolare FFX per coprire il rischio di cambio.. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi**.
Tecnica di gestione	Il processo di investimento del team ha un approccio bottom up e si focalizza sull' identificare società di qualità che vorrebbero detenere in un orizzonte temporale di 3 - 5 anni. Queste società devono dimostrare dei modelli aziendali solidi, una profittabilità superiore alla media e flussi di cassa attraenti. Il team impiega una analisi finanziaria rigorosa e fondamentale a ogni nome selezionato. In aggiunta all'approccio bottom up i gestori applicano anche una visione top down per definire il posizionamento del portafoglio. Le società che si tendono ad evitare sono quelle molto volatili, piccole start up o attività con cicli economici o di prodotto brevi.

Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento**. Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	Russell 2000 Index Il Russell 2000 Index è considerato come l'indice più appropriato perché è un benchmark small cap molto diversificato.
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.ise.ie
Società di revisione	Ernst & Young – Societa' di revisione abilitata Block One Harcourt Centre Harcour Street – Dublin 2 Ireland

OICR: PICTET

PC006 - PICTET GLOBAL MEGATREND SELECTION "I" (EUR)

Denominazione	PICTET GLOBAL MEGATREND SELECTION "I" (EUR)
Codice Impresa	PC006
Codice ISIN	LU0386875149
Forma organizzativa	Fondo comune d'investimento in valori mobiliari (UCITS) di diritto lussemburghese secondo la Direttiva 2009/65/EC
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Pictet Funds (Europe) S.A. 15, avenue J. F. Kennedy, L-1855, Granducato del Lussemburgo Gruppo di appartenenza: PICTET
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	---
Data di inizio operatività	Comparto: 31/10/2008 Classe di quota I: 31/10/2008
Categoria	Azionario Globale
Valuta di denominazione	Euro
Finalità	Obiettivo del Fondo è la crescita del capitale mediante l'investimento di almeno i 2/3 dell'attivo in azioni e strumenti assimilabili emessi da società appartenenti a qualsiasi mercato regolamentato. Il Fondo attua una strategia di investimento che riflette le view di Pictet che si ritrovano all'interno dei fondi tematici della casa. Ogni tema diviene equipesato.
Orizzonte temporale minimo consigliato	7 anni
Profilo di rischio	Alto
Principali tipologie di strumenti finanziari	Il Fondo investe almeno due terzi dei suoi attivi totali/del suo patrimonio totale in azioni o in altri titoli legati alle azioni, emessi da società in tutto il mondo.

Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Dollaro statunitense
Aree Geografiche e mercati di riferimento	Globale, mercati emergenti inclusi
Settori industriali rilevanti	Salute, industria e beni ciclici di consumo
Specifici fattori di rischio	Rischi legati all'investimento in Paesi in Via di Sviluppo, rischio derivati, rischio fiscale limitato alla temporanea indeterminatezza dell'imposta da applicare sui guadagni in conto capitale e sui dividendi relativi ad investimenti in azioni A cinesi.
Strumenti derivati	Il comparto potrà servirsi di tecniche e strumenti derivati nell'ambito di una gestione efficace ed entro i limiti previsti dalle restrizioni all'investimento. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.**
Tecnica di gestione	Gestione attiva, basata sull'unione della selezione titoli implementata da 9 team indipendenti che, all'interno del proprio tema (Biotech, Generics, Timber, Water, Digital Communication, Premium Brands, Agricolture, Security, Clean Energy), individuano le migliori opportunià' di investimento, con approccio fondamentale.
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento**. Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	MSCI WORLD L'indice MSCI World è un indice pesato per la capitalizzazione che monitora la performance delle azioni emesse da società quotate nei mercati mondiali sviluppati. Attualmente comprende 24 mercati (Australia, Austria, Belgium, Canada, Denmark, Finland, France, Germany, Greece, Hong Kong, Ireland, Israel, Italy, Japan, Netherlands, New Zealand, Norway, Portugal, Singapore, Spain, Sweden, Switzerland, United Kingdom, United States).
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.pictetfunds.com
Società di revisione	Deloitte Audit S.a.r.l 560, Rue de Neudorf, L-2220 Luxembourg

PC008 - PICTET EUR SHORT TERM HIGH YIELD "I" (EUR)

Denominazione	PICTET EUR SHORT TERM HIGH YIELD "I" (EUR)
Codice Impresa	PC008
Codice ISIN	LU0726357444
Forma organizzativa	Fondo comune d'investimento in valori mobiliari (UCITS) di diritto lussemburghese secondo la Direttiva 2009/65/EC
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Pictet Funds (Europe) S.A. 15, avenue J. F. Kennedy, L-1855, Granducato di Lussemburgo Gruppo di appartenenza: PICTET

Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	---
Data di inizio operatività	Comparto: 30/01/2012 Classe di quota I: 30/01/2012
Categoria	Obbligazionario puro euro corporate
Valuta di denominazione	Euro
Finalità	Il Fondo, che ha come benchmark l'indice Merrill Lynch Euro High Yield Ex Financials BB-B 1-3Y Const (3%), investe prevalentemente in strumenti a reddito fisso di bassa qualità ad alto rendimento, denominati in EUR, con una scadenza massima di 6 anni. La duration residua del portafoglio non sarà superiore a 3 anni.
Orizzonte temporale minimo consigliato	5 anni
Profilo di rischio	Medio-alto
Principali tipologie di strumenti finanziari	Il Fondo investe soprattutto in un portafoglio diversificato di obbligazioni e altri titoli di credito: di seconda qualità e ad elevato rendimento, denominati in EUR o in altre valute purché questi titoli siano globalmente coperti in EUR, e con un rating minimo equivalente a B- al momento dell'acquisto, come definito dall'agenzia di rating Standard & Poor's o un rating equivalente attribuito da altre agenzie di rating riconosciute. In assenza di un rating ufficiale, il Consiglio di amministrazione potrà deliberare l'acquisizione di titoli che presentano standard di qualità identici. Questi investimenti saranno effettuati sul breve/medio termine; la durata residua per ciascun investimento non sarà superiore a 6 anni. La durata residua media ("duration") del portafoglio non dovrà tuttavia essere superiore a 3 anni. La scelta degli investitori non sarà limitata a un settore geografico né a un settore di attività economica particolare. Tuttavia, in base alle condizioni di mercato, sarà possibile focalizzare gli investimenti su di un solo paese o su di un numero ridotto di paesi e/o su di un settore di attività economica. Il Fondo è altresì autorizzato a investire fino al 10% del suo patrimonio netto in titoli garantiti da attività, in titoli di emittenti che godono del sostegno di uno Stato, in emissioni di cartolarizzazione di debiti e prestiti e in crediti ipotecari (ivi comprese le cartolarizzazioni di tali crediti). Gli investimenti in obbligazioni convertibili sono consentiti in misura non superiore al 10% degli attivi netti del comparto e le obbligazioni convertibili la cui quota sia superiore al 140% dovranno essere vendute. Peraltro, il Fondo potrà investire fino al 10% del patrimonio netto in OICR. Il Fondo potrà investire su tutti i mercati, fermo restando l'obiettivo di crescita del capitale nella valuta di riferimento. Inoltre, il Fondo potrà investire fino al 10% del patrimonio netto in mercati di paesi emergenti. Il Fondo ha altresì la facoltà di investire in prodotti strutturati quali, in particolare, obbligazioni o altri valori mobiliari il cui rendimento sia, ad esempio, collegato all'andamento di un indice, di valori mobiliari o di un paniere di valori mobiliari, ovvero di un organismo di investimento collettivo.
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Euro
Aree Geografiche e mercati di riferimento	Europa
Categorie di emittenti	Società, corporate

Specifici fattori di rischio	La categoria di azioni è soggetta anche ai seguenti rischi non spiegati dall'indicatore sintetico di rischio: rischio di liquidità: quando si verificano condizioni inusuali sul mercato oppure un mercato è caratterizzato da volumi particolarmente bassi, il Fondo può incontrare difficoltà nel valorizzare e/o negoziare alcune delle sue attività, soprattutto al fine di soddisfare richieste di rimborso di grande entità. Rischio operativo: il Fondo è soggetto al rischio di perdite sostanziali derivanti da errori umani, carenze nei sistemi operativi o valutazioni non corrette dei titoli sottostanti. Rischio di controparte: l'uso di strumenti derivati sotto forma di contratti con controparti può causare perdite rilevanti se la controparte risulta insolvente e non è in grado di adempiere ai suoi obblighi.
Strumenti derivati	L'utilizzo di derivati costituirà parte integrante delle politiche e delle strategie di investimento e verrà effettuato sia con finalità di copertura dei rischi (ad es. credito, tasso, valutario) che con finalità di investimento. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.**
Tecnica di gestione	Conduciamo analisi top-down su base mensile, con una visione a medio termine da 3 a 6 mesi. I fattori principali sotto osservazione sono: fattori macro; tecnici; valutazioni/fondamentali dell'emittente come fonti principali di influenza. Dopo la fase top down si passa alla fase bottom-up. Riteniamo che il credito sia determinato da quattro fasi. Queste fasi sono determinate dal ciclo macro economico nei paesi sviluppati, dai fondamentali dell'emittente, dalle valutazioni così come dalle fondamentali dell'asset class. La lettura del contesto di mercato dovrebbe guidare la strategia di investimento. Per un mercato che è caratterizzato da un rischio di credito significativo e da potenziali problemi di liquidità, l' analisi del credito, e quindi l'analisi bottom-up, è fondamentale nella valutazione dei portafogli potenziali. Nella seconda fase del nostro processo di investimento, puntiamo a sincronizzare la view top-down e la liquidità del mercato con il prodotto del nostro processo di selezione dei titoli, la nostra "reccomendation list". Usiamo un approccio pragmatico, focalizzato sul rendimento aggiustato per il rischio per bilanciare le nostre scelte cosi' come per mantenere una appropriata diversificazione. Inoltre affrontiamo anche altre linee guida come la scadenza o i vincoli di esecuzione ordini. Il nostro obiettivo è quello di individuare circa 60 posizioni per il 90% del portafoglio.
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento**. Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	Merrill Lynch Euro High Yield Ex Financials BB-B 1-3Y Const (3%) Merrill Lynch Euro High Yield Ex Financials BB-B 1-3Y Const (3%), benchmark obbligazionario High Yield a breve termine europeo, senza la presenza di titoli del settore finanziario.
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.pictetfunds.com
Società di revisione	Deloitte Audit S.a.r.l 560, Rue de Neudorf, L-2220 Luxembourg

PC013 - PICTET MULTI ASSET GLOBAL OPPORTUNITIES "I"

Denominazione	PICTET MULTI ASSET GLOBAL OPPORTUNITIES "I"
Codice Impresa	PC013
Codice ISIN	LU0941348897
Forma organizzativa	Fondo comune d'investimento in valori mobiliari (UCITS) di diritto lussemburghese secondo la Direttiva 2009/65/EC
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Pictet Funds (Europe) S.A. 15, avenue J. F. Kennedy, L-1855, Granducato del Lussemburgo Gruppo di appartenenza: PICTET
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	---
Data di inizio operatività	Comparto: 21/08/2013 Classe di quota I: 21/08/2013
Categoria	Bilanciato
Valuta di denominazione	Euro
Finalità	L'obiettivo di questo Comparto è consentire agli investitori di sfruttare la crescita dei mercati finanziari attraverso un portafoglio gestito in modo professionale composto principalmente da OIC e/o OICVM che offrono un'esposizione alle seguenti classi di attività: valute estere, strumenti di debito di ogni tipologia (pubblici o privati), strumenti del mercato monetario, titoli azionari e assimilati, immobili, indici di volatilità e indici delle materie prime. Il Comparto non deterrà direttamente attività o materie prime.
Orizzonte temporale minimo consigliato	4 anni
Profilo di rischio	Medio
Principali tipologie di strumenti finanziari	Azioni, obbligazioni, valute, derivati e OICR.
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Euro
Aree Geografiche e mercati di riferimento	Globale
Specifici fattori di rischio	Il Fondo è soggetto ai rischi propri di ciascun investimento, in particolare: rischi specifici di un mercato, variazioni dei tassi di cambio, variazioni dei tassi d'interesse. Il capitale investito può subire fluttuazioni al rialzo o al ribasso e l'investitore potrebbe non recuperare la totalità del capitale inizialmente investito.
Strumenti derivati	Il comparto potrà servirsi di tecniche e strumenti derivati nell'ambito di una gestione efficace ed entro i limiti previsti dalle restrizioni all'investimento. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.**
Tecnica di gestione	Gestione attiva basata sulla ricerca di opportunità a livello globale, sfruttando la crescita dei mercati finanziari attraverso un portafoglio gestito composto principalmente da OIC e/o OICVM che offrono un'esposizione a: valute estere, strumenti di debito di ogni tipologia (pubblici o privati), strumenti del mercato monetario, titoli azionari e assimilati, immobili, indici di volatilità e indici delle materie prime. Il Comparto non deterrà direttamente attività o materie prime.

Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento**. Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	Il benchmark non costituisce un parametro significativo per lo stile gestionale adottato. In suo luogo è esplicitata una misura di volatilità su base percentuale (%): 5,00.
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.pictetfunds.com
Società di revisione	Deloitte Audit S.a.r.l 560, Rue de Neudorf, L-2220 Luxembourg

OICR: PIMCO FUNDS GLOBAL INVESTORS SERIES PLC

PM001 - PIMCO EMERGING LOCAL BOND "I" (USD)

Denominazione	PIMCO EMERGING LOCAL BOND "I" (USD)
Codice Impresa	PM001
Codice ISIN	IE00B29K0P99
Forma organizzativa	SICAV di diritto irlandese
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited Styne House Upper Hatch Street Dublin 2, Irlanda, Gruppo di appartenenza: Allianz SE
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	---
Data di inizio operatività	Comparto: 11/12/2007 Classe di quota I: 11/12/2007
Categoria	Obbligazionario misto Internazionale
Valuta di denominazione	USD
Finalità	Il Fondo mira a massimizzare il rendimento totale compatibilmente con la salvaguardia del capitale e una gestione prudente dell'investimento.
Orizzonte temporale minimo consigliato	5 anni
Profilo di rischio	Alto

Principali tipologie di strumenti finanziari	Almeno l'80% delle attività del Fondo verrà investito in strumenti a rendimento fisso denominati nelle valute di paesi con mercati dei titoli emergenti che possono essere rappresentati da contratti a termine o strumenti derivati come opzioni, contratti future o accordi di swap. Il Fondo può investire in contratti a termine o strumenti derivati denominati in qualsiasi valuta e i contratti a termine o gli strumenti derivati denominati in qualsiasi valuta verranno inclusi nell'80% delle attività come previsto dalla politica descritta alla frase precedente, fintanto che l'attività sottostante di tali contratti a termine o strumenti derivati è uno strumento a rendimento fisso denominato nella valuta di un paese con un mercato emergente. Il Fondo ha la possibilità, ma non l'obbligo, di coprire la propria esposizione a valute non statunitensi. Le attività non investite in strumenti denominati in valute di paesi non statunitensi sopra descritti possono essere investite in altri tipi di strumenti a rendimento fisso. Il Fondo può investire senza limitazioni in strumenti a rendimento fisso che sono economicamente collegati a paesi con mercati emergenti. La durata media del portafoglio di questo Fondo varia generalmente in misura pari a due anni (in più o in meno) rispetto alla durata dell'indice JPMorgan Government Bond - Emerging Markets Global Diversified (GBI-EM Global Diversified) Unhedged. Il Fondo può investire tutte le proprie attività in titoli ad alto rendimento ("titoli spazzatura") con un limite pari al 15% delle attività totali in titoli con un rating di Moody's inferiore a B, con un rating equivalente di S&P o Fitch ovvero, se il rating non fosse disponibile, secondo il rating equivalente stabilito da PIMCO. Il Fondo non può investire oltre il 25% del proprio patrimonio in valori mobiliari convertibili in titoli azionari. Il Fondo non può investire oltre il 10% del proprio patrimonio totale in titoli azionari.
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Real brasiliano, Peso cileno, Peso colombiano, Euro, Fiorino ungherese, Rupia indonesiana, Rupia indiana, Yen giapponese, Ringgit malese, Naira,nigeriana, Nuevo sol peruviano, Peso filippino, Zloty polacco, Nuovo leu rumeno, Rublo russo, Rand sudafricano, Won sudcoreano, Nuovo dollaro taiwanese, Nuova lira turca, Baht thailandese
Aree Geografiche e mercati di riferimento	Il comparto può investire senza limitazioni in titoli denominati in dollari americani di emittenti non statunitensi. Almeno il 90% delle attività del comparto sarà investito in titoli che sono quotati, contrattati o negoziati in un Mercato regolamentato dell'OCSE
Specifici fattori di rischio	Rischio del tasso di interesse, rischio di credito, rischio di mercato, rischio su investimenti esteri, rischio dell'emittente, rischio di liquidità, rischio degli strumenti derivati, rischio dei titoli ad alto rendimento, rischi collegati ai titoli dei Mercati emergenti, rischio valutario, rischio di esposizione.
Strumenti derivati	Il Fondo può, senza tuttavia esservi vincolato, utilizzare strumenti derivati per la gestione del rischio oppure come parte della propria strategia di investimento nel rispetto dei limiti e delle linee guida emesse, di volta in volta, all'Autorità finanziaria competente. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi**.

Tecnica di gestione	Il processo di investimento di PIMCO comprende un approccio decisionale sia top-down sia bottom-up. La prima fase e la più importante nel nostro processo è di delineare in modo corretto le prospettive a lungo termine. A nostro giudizio, l'analisi delle influenze economiche e politiche a lungo termine è fondamentale per prendere decisioni di portafoglio efficienti. La prossima fase del nostro processo è l'analisi delle tendenze cicliche o del ciclo economico. Viene costruito un modello di portafoglio globale, che comprende indicazioni sul rischio, espresse come deviazioni dal benchmark dei diversi fattori di rischio, ovvero duration, esposizione su paese e valuta, posizionamento lungo la curva dei rendimenti, volatilità, concentrazione settoriale e qualità di credito. Il modello di portafoglio rappresenta sia le decisioni strategiche, ovvero posizione sovrappesata o sottopesata di paesi e settori compresi nel benchmark, nonché le decisioni tattiche e fuori indice e le strategie bottom-up che rappresentano le migliori idee dei gestori di portafoglio specializzati di PIMCO. Il modello globale viene quindi applicato in modo coerente nei portafogli dei clienti in conformità alle linee guida di investimento. Solo le strategie coerenti con le linee guida di investimento dei clienti vengono applicate in portafogli specifici. I gestori di portafoglio globali hanno una certa flessibilità nella costruzione dei portafogli, devono restare entro i limiti di rischio generali fissati dal Comitato Investimenti e inclusi nel modello di portafoglio. PIMCO utilizza strumenti proprietari avanzati per misurare e monitorare il rischio. Questi modelli comprendono il modello di Tracking Error, Position Blotter e una serie di rapporti sul rischio personalizzati che facilitano la valutazione del rischio, sia a livello generale, sia a livello dei singoli titoli e fattori.
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento**. Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	JPMorgan Government Bond Index-Emerging Markets Global Diversified Index (USD Unhedged) JPMorgan Government Bond Index-Emerging Markets Global Diversified (USD Unhedged) è un ampio indice globale di mercati emergenti locali e comprende titoli di stato liquidi a tasso fisso, denominati in valuta locale e regolarmente negoziati, verso cui gli investitori internazionali possono acquisire esposizione.
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.gisnav.pimco-funds.com
Società di revisione	PricewaterhouseCoopers One Spencer Dock, North Wall Quay, Dublin 1, Irlanda

PM003 - PIMCO GLOBAL INVESTMENT GRADE CREDIT "I" (EUR HDG)

Denominazione	PIMCO GLOBAL INVESTMENT GRADE CREDIT "I" (EUR HDG)
Codice Impresa	PM003
Codice ISIN	IE0032876397
Forma organizzativa	SICAV di diritto irlandese
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited Styne House Upper Hatch Street Dublin 2, Irlanda, Gruppo di appartenenza: Allianz SE
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	---
Data di inizio operatività	Comparto: 23/07/2003 Classe di quota I: 15/09/2003
Categoria	Obbligazionario puro internazionale corporate
Valuta di denominazione	Euro
Finalità	Il Fondo mira a massimizzare il rendimento totale compatibilmente con la salvaguardia del capitale e una gestione prudente dell'investimento.
Orizzonte temporale minimo consigliato	5 anni
Profilo di rischio	Medio
Principali tipologie di strumenti finanziari	Il Fondo investe almeno due terzi del patrimonio in un portafoglio diversificato di strumenti a reddito fisso societari investment grade di emittenti che abbiano sede legale o attività prevalenti in almeno tre paesi, uno dei quali può essere gli Stati Uniti. La duration media del portafoglio di questo Fondo varierà di norma di due anni (in più o in meno) rispetto a quella del Barclays Capital Global Aggregate (Ex-Government, Ex-Securitized) Index. Barclays Capital Global Aggregate (Ex-Government, Ex-Securitized) Index è un indice non gestito che fornisce una misura generale dei mercati globali dei Titoli a reddito fisso investment-grade. I tre componenti principali di questo indice sono gli indici U.S. Aggregate, Pan-European Aggregate e Asian-Pacific Aggregate. L'indice esclude titoli di stato e cartolarizzati. L'indice include anche obbligazioni societarie in eurodollari ed euro-yen, titoli canadesi e titoli investment grade in USD conformi alla norma 144A. Su richiesta, il Consulente per gli investimenti fornirà i dettagli relativi alla duration del Barclays Capital Global Aggregate (Ex-Government, Ex-Securitized) Index. Il Fondo investe prevalentemente in strumenti a reddito fisso investment grade, ma può investire sino al 15% del patrimonio in strumenti a reddito fisso aventi un rating inferiore a Baa (Moody's) o BBB (S&P), ma non inferiore a B (Moody's o S&P) (oppure, se privi di rating, considerati di qualità analoga dal Consulente per gli investimenti) a eccezione dei titoli garantiti da ipoteca per i quali non esiste un requisito di rating di credito minimo. Il Fondo può investire sino al 25% del patrimonio in Strumenti a reddito fisso economicamente legati a paesi con mercati emergenti; alcuni titoli possono essere di qualità inferiore a investment grade, fatti salvi i limiti sopra descritti. Il Fondo può detenere sia strumenti a reddito fisso non denominati in USD che posizioni valutarie non denominate in USD. L'esposizione delle posizioni valutarie non USD è limitata al 20% del patrimonio totale. Le oscillazioni degli strumenti a reddito fisso non denominati in USD e delle valute non denominate in USD possono pertanto influenzare il rendimento del Fondo. Il Fondo non può investire oltre il 25% del

	proprio patrimonio in valori mobiliari convertibili in titoli azionari. Il Fondo non può investire oltre il 10% del proprio patrimonio totale in titoli azionari. Il Fondo è soggetto a un limite complessivo, pari a un terzo del suo patrimonio totale, agli investimenti combinati in (i) valori mobiliari convertibili in titoli azionari, (ii) titoli azionari (inclusi warrant), (iii) certificati di deposito e (iv) accettazioni bancarie. Il Fondo può investire sino al 10% del proprio patrimonio netto in quote o azioni di altri organismi di investimento collettivo. Il Fondo può inoltre investire sino al 10% del proprio patrimonio netto in titoli illliquidi nonché prestiti partecipativi e cessioni di crediti che costituiscano strumenti del mercato monetario.
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Dollaro australiano, Real brasiliano, Euro, Yen giapponese, Peso messicano, Corona norvegese, Franco svizzero, Rand sudafricano, Dollaro statunitense, Sterlina britannica
Aree Geografiche e mercati di riferimento	il comparto può investire senza limitazioni in titoli denominati in dollari americani di emittenti non statunitensi. Almeno il 90% delle attività del comparto sarà investito in titoli che sono quotati, contrattati o negoziati in un Mercato regolamentato dell'OCSE
Specifici fattori di rischio	Rischio dei tassi di interesse, rischio di credito, rischio di mercato, rischio su investimenti esteri, rischio dell'emittente, rischio di liquidità, rischio degli strumenti derivati, rischio dell'alto rendimento, rischi collegati ai titoli dei mercati emergenti, rischio valutario, rischio di esposizione.
Strumenti derivati	Il Fondo può, senza tuttavia esservi vincolati, utilizzare strumenti derivati per la gestione del rischio oppure come parte della propria strategia di investimento nel rispetto dei limiti e delle linee guida emesse, di volta in volta, all'Autorità finanziaria competente. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.**
Tecnica di gestione	Il processo di investimento di PIMCO comprende un approccio decisionale sia top-down sia bottom-up. La prima fase e la più importante nel nostro processo è di delineare in modo corretto le prospettive a lungo termine. A nostro giudizio, l'analisi delle influenze economiche e politiche a lungo termine è fondamentale per prendere decisioni di portafoglio efficienti. La prossima fase del nostro processo è l'analisi delle tendenze cicliche o del ciclo economico. Viene costruito un modello di portafoglio globale, che comprende indicazioni sul rischio, espresse come deviazioni dal benchmark dei diversi fattori di rischio, ovvero duration, esposizione su paese e valuta, posizionamento lungo la curva dei rendimenti, volatilità, concentrazione settoriale e qualità di credito. Il modello di portafoglio rappresenta sia le decisioni strategiche, ovvero posizione sovrappesata o sottopesata di paesi e settori compresi nel benchmark, nonché le decisioni tattiche e fuori indice e le strategie bottom-up che rappresentano le migliori idee dei gestori di portafoglio specializzati di PIMCO Il modello globale viene quindi applicato in modo coerente nei portafogli dei clienti in conformità alle linee guida di investimento. Solo le strategie coerenti con le linee guida di investimento dei clienti vengono applicate in portafogli specifici. I gestori di portafoglio globali hanno una certa flessibilità nella costruzione dei portafogli, devono restare entro i limiti di rischio generali fissati dal Comitato Investimenti e inclusi nel modello di portafoglio. PIMCO utilizza strumenti proprietari avanzati per misurare e monitorare il rischio. Questi modelli comprendono il modello di Tracking Error, Position Blotter e una serie di rapporti sul rischio personalizzati che facilitano la valutazione del rischio, sia a livello generale, sia a livello dei singoli titoli e fattori.

Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento**. Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	Barclays Global Aggregate Credit Index (EUR Hedged) Barclays Global Aggregate Credit Index (EUR Hedged) è un indice non gestito che offre un'indicazione generale dei mercati globali dei titoli a reddito fisso di tipo investment grade. Le tre componenti principali dell'indice sono costituite dagli indici U.S. Aggregate, Pan-European Aggregate e Asian-Pacific Aggregate. L'indice esclude I titoli di stato e i titoli cartolarizzati. L'indice comprende anche obbligazioni societarie in eurodollari ed euro-Yen, titoli canadesi e titoli investment grade in USD conformi all'articolo 144A. Non è possibile investire direttamente in un indice non gestito.
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.gisnav.pimco-
Società di revisione	PricewaterhouseCoopers One Spencer Dock, North Wall Quay, Dublin 1, Irlanda

PM006 - PIMCO DIVERSIFIED INCOME INST (EUR HDG)

Denominazione	PIMCO DIVERSIFIED INCOME INST (EUR HDG)
Codice Impresa	PM006
Codice ISIN	IE00B1JC0H05
Forma organizzativa	SICAV di diritto irlandese
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited Styne House, Upper Hatch Street, Dublin 2, Irlanda, Gruppo di appartenenza: Allianz SE
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	---
Data di inizio operatività	Comparto: 30/06/2005 Classe di quota I:14/02/2007
Categoria	Obbligazionario puro internazionale Corporate
Valuta di denominazione	Euro
Finalità	Il Fondo persegue l'obiettivo di massimizzare il valore degli investimenti nel lungo periodo con una gestione prudente dell'investimento.
Orizzonte temporale minimo consigliato	5 anni
Profilo di rischio	Medio

Principali tipologie di strumenti finanziari	Il Fondo investe almeno i due terzi delle proprie attività in un portafoglio diversificato di Titoli a rendimento fisso con diverse scadenze. La durata media del portafoglio di questo Fondo rientra normalmente in un arco di due anni (in più o in meno) rispetto a un mix equamente ponderato dei seguenti tre indici: Barclays Capital Global Aggregate Credit Component, Merrill Lynch Global High Yield BB-B Rated Constrained, JPMorgan EMBI Global, tutti USD Hedged. L'indice Barclays Capital Global Aggregate Index-Credit Component Hedged USD fornisce una misura ad ampio spettro dei mercati globali a rendimento fisso di tipo investment-grade. L'indice non è al netto di commissioni, spese o imposte. L'indice Merrill Lynch Global High Yield BB-B Rated Constrained segue l'andamento delle obbligazioni con rating inferiore a "investment grade" di emittenti societari domiciliati in paesi con un rating di credito a lungo termine sulle valute straniere di tipo investment grade (in base ad un indice composto di Moody's, S&P e Fitch). L'indice comprende obbligazioni denominate in dollari statunitensi, dollari canadesi, sterline, euro (o in una delle vecchie valute conferite nell'euro), ma non comprende tutte le obbligazioni multivaluta. Le obbligazioni devono avere un rating inferiore a "investment grade", ma come minimo B3, in base ad un indice composto di Moody's, S&P e Fitch. JPMorgan EMBI Global segue l'andamento di strumenti di credito a rendimento totale denominati in dollari USA emessi da entità sovrane o entità con sovranità speciale dei mercati emergenti: Brady bond, prestiti, Eurobond e strumenti del mercato locale. Questo indice segue solo una regione o stato particolari. I dettagli delle 2 durate degli indici di Barclays Capital Global Aggregate Credit Component, Merrill Lynch Global High Yield BB-B Rated Constrained, JPMorgan EMBI Global (tutti USD Hedged) saranno disponibili su richiesta presso il Consulente per gli investimenti. Il Fondo può investire in un gruppo diversificato di strumenti societari a rendimento fisso con diverse scadenze. Il Fondo può investire tutte le proprie attività in titoli ad alto rendimento inadempienti in termini di pagamento di interessi o rimborso del capitale, ovvero a rischio imminente di insolvenza in ordine a tali pagamenti, con un limite pari al 10% delle attività in titoli con rating Moody's o S&P inferiore a B, ovvero, se il rating non fosse disponibile, secondo il rating equivalente stabilito dal Consulente per l'investimento. Inoltre, il Comparto può investire senza limitazioni in strumenti a rendimento fisso di emittenti economicamente legati ai mercati di titoli emergenti. Almeno il 90% delle attività del Comparto sarà investito in titoli che sono quotati, contrattati o negoziati in un Mercato regolamentato dell'OCSE. Il Fondo non può investire oltre il 25% del proprio patrimonio in valori mobiliari convertibili in titoli azionari. Il Fondo non può investire oltre il 10% del proprio patrimonio totale in titoli azionari. Il Fondo è soggetto a un limite complessivo, pari a un terzo del suo patrimonio totale, agli investimenti combinati in (i) valori mobiliari convertibili in titoli azionari, (ii) titoli azionari (inclusi warrant), (iii) certificati di deposito e (iv) accettazioni bancarie. Il Fondo può investire sino al 10% del proprio patrimonio netto in quote o azioni di altri organismi di investimento collettivo. Il Fondo può inoltre investire sino al 10% del proprio patrimonio netto in titoli illiquidi nonché prestiti partecipativi e cessioni di crediti che costituiscano strumenti del mercato monetario. Il Fondo può possedere sia strumenti a rendimento fisso non denominati in Dollaro statunitense, sia posizioni valutarie non denominate in Dollaro statunitense. L'esposizione in valute non denominate in Dollaro statunitense è limitata al 20% delle attività totali.
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Dollaro australiano, Real brasiliano, Dollaro canadese, Euro, Yen giapponese, Peso messicano, Zloty polacco, Rublo russo, Franco svizzero, Rand sudafricano, Sterlina britannica, Dollaro statunitense
Aree Geografiche e mercati di riferimento	Globale e mercati emergenti

Categorie di emittenti	Società investment grade e high yield e governi
Settori industriali rilevanti	Banche
Specifici fattori di rischio	Rischio credito, rischio derivati.
Strumenti derivati	Il comparto può utilizzare strumenti derivati per scopi di copertura e/o per scopi di investimento. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.**
Tecnica di gestione	Il Fondo offre un accesso efficiente all'esposizione al mercato creditizio globale investendo principalmente in un portafoglio diversificato di titoli a reddito fisso, societari e dei mercati emergenti, con diverse scadenze. Il Fondo detiene titoli a reddito fisso e posizioni denominati in valute diverse dal dollaro statunitense. Il team di gestione del Fondo sintetizza le prospettive top-down e bottom-up di PIMCO per ottimizzare il rendimento adeguato al rischio per gli investitori. Il processo di investimento top-down di comprovata efficacia di PIMCO indirizza l'allocazione del Fondo nei diversi settori del credito. Gli specialisti settoriali di PIMCO selezionano i titoli, eseguendo le migliori idee di negoziazione di PIMCO nell'intero settore del credito.
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento. Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	Un mix equiponderato dei tre indici seguenti: Barclays Global Aggregate Credit ex Emerging Markets, BofA Merrill Lynch BB-B Rated Developed Markets High Yield Constrained, JPMorgan EMBI Global; All EUR Hedged. Nel benchmark i seguenti tre indici presentano un'uguale ponderazione: Barclays Global Aggregate Credit Index ex Emerging Markets, BofA Merrill Lynch BB-B rated Developed Markets High Yield Constrained Index, JPMorgan EMBI Global; tutti EUR hedged. L'indice Barclays Global Aggregate Credit ad esclusione dei mercati emergenti offre un'indicazione generale dei mercati globali sviluppati dei titoli a reddito fisso di tipo investment-grade. L'indice non riflette la deduzione di commissioni, oneri o imposte. BofA Merrill Lynch BB-B rated Developed Markets High Yield Constrained mercati sviluppati Index replica la performance delle obbligazioni di qualità inferiore a investment grade ma limitato a BB1-B3 rating e domiciliate nei paesi dei mercati sviluppati. Le obbligazioni conformi ai requisiti richiesti sono ponderate in base alla capitalizzazione purché l'allocazione complessiva a un singolo emittente (secondo i codici Bloomberg) non superi il 2%. Gli emittenti che superano il limite subiscono una riduzione al 2% e il valore nominale di ciascuna delle rispettive obbligazioni viene rettificato su base proporzionale. Analogamente, il valore nominale delle obbligazioni di tutti gli altri emittenti al di sotto della soglia del 2% viene aumentato in proporzione. L'indice è ribilanciato l'ultimo giorno di calendario del mese. JPMorgan EMBI Global cerca di replicare il rendimento totale di strumenti di debito denominati in USD emessi da soggetti sovrani e quasi sovrani di mercati emergenti: obbligazioni Brady, prestiti, Eurobond e strumenti dei mercati locali. Tale indice replica esclusivamente una particolare regione o paese.

Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.gisnav.pimco-
Società di revisione	PricewaterhouseCoopers One Spencer Dock, North Wall Quay, Dublin 1, Irlanda

OICR: SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUNDS

SH006 - SCHRODER ISF ASIAN EQUITY YIELD "C" ACC (USD)

Denominazione	SCHRODER ISF ASIAN EQUITY YIELD "C" ACC (USD)
Codice Impresa	SH006
Codice ISIN	LU0188438542
Forma organizzativa	SICAV di diritto lussemburghese armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE
Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Schroder Investment Management - (Luxembourg) S.A. 5 rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg, Lussemburgo, Gruppo di appartenenza: Schroders Plc
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Schroder Investment Management (Singapore) Limited 65 Chulia Street, #46-00, OCBC Centre, Singapore Gruppo di appartenenza: Schroders Plc
Data di inizio operatività	Comparto: 11/06/2004 Classe di quota C: 11/06/2004
Categoria	Azionario pacifico
Valuta di denominazione	USD
Finalità	Questa classe di azioni è gestita con riferimento all'indice finanziario MSCI AC Pacific ex Japan Net TR.
Orizzonte temporale minimo consigliato	5 anni
Profilo di rischio	Alto
Principali tipologie di strumenti finanziari	Azioni di società dell'Asia Pacifico (escluso il Giappone). Il Fondo non ha alcun orientamento specifico in termini di paese o settore.
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Dollaro di Hong Kong, Dollaro australiano, Nuovo dollaro taiwanese, Baht thailandese, Dollaro statunitense, Won sudcoreano, Dollaro di Singapore, Peso filippino, Rupia indiana, Rupia indonesiana
Aree Geografiche e mercati di riferimento	Asia ex Giappone

Specifici fattori di rischio	Rischio paese connesso alla Cina: eventuali mutamenti di carattere politico, giuridico, economico o fiscale in Cina possono comportare perdite o aumenti di costi per il fondo. Rischio di controparte: la controparte di uno strumento derivato o altro accordo contrattuale o prodotto finanziario sintetico potrebbe non essere più in grado di onorare i propri impegni nei confronti del fondo, generando così una perdita totale o parziale per il fondo stesso. Rischio valutario: il fondo può essere esposto a diverse valute. Le variazioni dei tassi di cambio possono comportare perdite. Rischio connesso agli strumenti derivati: gli strumenti derivati possono ottenere andamenti non in linea con le attese e comportare perdite superiori al costo dello stesso derivato. Rischio connesso ai mercati emergenti e di frontiera: i mercati emergenti, e in particolare i mercati di frontiera, sono generalmente esposti a maggiori rischi politici, giuridici, di controparte e operativi. Rischio azionario: i prezzi dei titoli azionari sono soggetti a oscillazioni giornaliere dovute a molteplici fattori, fra cui notizie di carattere generale, economico, settoriale o aziendale. Rischio di leva finanziaria: il fondo fa ricorso a strumenti derivati per fini di leva finanziaria, di conseguenza risulta più sensibile a determinati movimenti di mercato o dei tassi di interesse e può essere soggetto a volatilità e rischi di perdite superiori alla media. Rischio di liquidità: in condizioni di mercato difficili, il fondo potrebbe non riuscire a vendere un titolo a prezzo pieno o non riuscire a venderlo affatto. Ciò può incidere sulla performance e indurre il fondo a posticipare o sospendere i rimborsi delle proprie azioni. Rischio valutario connesso al renminbi onshore: le decisioni del governo cinese in ambito di controllo dei cambi possono incidere sul valore degli investimenti del fondo e indurlo a posticipare o sospendere i rimborsi delle sue azioni. Rischio operativo: eventuali guasti presso fornitori di servizi possono comportare perdite o interruzioni delle attività operative del fondo. Rischio connesso al programma Shanghai-Hong Kong Stock Connect: il fondo può investire in azioni cinesi di classe "A" tramite il programma Shanghai-Hong Kong Stock Connect, con conseguenti rischi di compensazione e regolamento, normativi, operativi e di controparte.
Strumenti derivati	Gli strumenti derivati possono essere utilizzati per realizzare l'obiettivo di investimento e ridurre il rischio o gestire il fondo in modo più efficiente. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi**.

Tecnica di gestione	Il rigoroso processo di ricerca mira a identificare le società con un chiaro andamento degli utili al fine di garantire un flusso crescente di dividendi, oltre a buone prospettive di rivalutazione del capitale. Il processo d'investimento si articola in 4 fasi: 1. Screening dell'universo di investimento: ricerca di titoli azionari con previsioni di rendimento dei dividendi a 12 mesi superiori alla media del mercato. 2. Analisi degli utili: i titoli selezionati vengono analizzati dal team di investimento per determinare la ciclicità e la prevedibilità degli utili. Le società che, secondo il team, hanno utili volatili e poco prevedibili vengono escluse dall'universo di investimento. 3. Valutazione della sostenibilità e dell'andamento dei dividendi: in questa fase del processo si analizza l'indebitamento finanziario e il livello di copertura dei dividendi (rapporto tra dividendi per azione e utile per azione). Le società con elevato indebitamento e bassa copertura dei dividendi vengono escluse se l'attuale livello di dividendi non appare sostenibile. Le società che offrono invece caratteristiche di basso indebitamento ed elevata copertura dei dividendi vengono ulteriormente vagliate per determinare la probabilità di una crescita dei dividendi e, in caso affermativo, vengono contrassegnate da un giudizio positivo. 4. Ricerca fondamentale: i titoli che hanno superato la fase di scrematura vengono classificati in base ai fattori sopra descritti. Attraverso l'analisi fondamentale e un approccio bottom-up, il gestore e gli analisti Schroders determinano il peso di ciascun titolo all'interno del portafoglio valutando il rendimento dei dividendi e la probabilità di future rivalutazioni del capitale.
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento**. Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	MSCI AC Pacific ex Japan Net TR
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.schroders.com/luxprof/fund-centre/prices-and-performance
Società di revisione	PricewaterhouseCoopers, Société Coopérative 2, rue Gerhard Mercator 2182 Lussemburgo Granducato di Lussemburgo

SH013 - SCHRODER ISF EUROPEAN EQUITY ABSOLUTE RETURN "C" ACC (EUR)

Denominazione	SCHRODER ISF EUROPEAN EQUITY ABSOLUTE RETURN "C" ACC (EUR)
Codice Impresa	SH013
Codice ISIN	LU0995125803
Forma organizzativa	SICAV di diritto lussemburghese armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE

Gestore (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Schroder Investment Management (Luxembourg) SA 5, Rue Hohenhof, L-1736 Senningerberg, Luxembourg, Granducato di Lussemburgo,
Soggetto a cui è delegata la gestione (sede legale, nazionalità e gruppo di appartenenza)	Schroder Investment Management Limited 31 Gresham Street, London EC2V 7QA, UK, Regno Unito Gruppo di appartenenza: Schroders PLC
Data di inizio operatività	Comparto:11/02/2014 Classe di quota C: 11/02/2014
Categoria	Flessibile
Valuta di denominazione	Euro
Finalità	Il fondo mira a generare una crescita del capitale. "Rendimento assoluto" significa che il fondo punta a offrire un rendimento positivo su un periodo di 3 anni in qualsiasi condizione di mercato, che tuttavia non può essere garantito, e il vostro capitale è a rischio.
Orizzonte temporale minimo consigliato	3 anni
Profilo di rischio	Alto
Principali tipologie di strumenti finanziari	Azioni
Valuta di denominazione degli strumenti finanziari	Euro, Dollaro statunitense
Aree Geografiche e mercati di riferimento	Europa
Specifici fattori di rischio	Rischio di controparte: la controparte di uno strumento derivato o altro accordo contrattuale o prodotto finanziario sintetico potrebbe non essere più in grado di onorare i propri impegni nei confronti del fondo, generando così una perdita totale o parziale per il fondo stesso. Rischio valutario: il fondo può essere esposto a diverse valute. Le variazioni dei tassi di cambio possono comportare perdite. Rischio connesso agli strumenti derivati: gli strumenti derivati possono ottenere andamenti non in linea con le attese e comportare perdite superiori al costo dello stesso derivato. Rischio azionario: i prezzi dei titoli azionari sono soggetti a oscillazioni giornaliere dovute a molteplici fattori, fra cui notizie di carattere generale, economico, settoriale o aziendale. Rischio di leva finanziaria: il fondo fa ricorso a strumenti derivati per fini di leva finanziaria, di conseguenza risulta più sensibile a determinati movimenti di mercato o dei tassi di interesse e può essere soggetto a volatilità e rischi di perdite superiori alla media. Rischio di liquidità: in condizioni di mercato difficili, il fondo potrebbe non riuscire a vendere un titolo a prezzo pieno o non riuscire a venderlo affatto. Ciò può incidere sulla performance e indurre il fondo a posticipare o sospendere i rimborsi delle proprie azioni. Rischio operativo: eventuali guasti presso fornitori di servizi possono comportare perdite o interruzioni delle attività operative del fondo.

Strumenti derivati	Gli strumenti derivati possono essere utilizzati per realizzare l'obiettivo d'investimento, ridurre il rischio o gestire il fondo in modo più efficiente. **La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.**
Tecnica di gestione	La gestione distintiva di Schroder ISF European Equity Absolute Return combina approccio long/short con un consolidato processo d'investimento basato sull'analisi del "business cycle": il team valuta a che punto del ciclo di mercato ci si trova (ripresa, espansione, rallentamento e recessione) per modulare il livello di rischio e la tipologia di titoli in portafoglio. La strategia è disegnata per sovra-performare in modo stabile nelle diverse condizioni economiche e permette di evitare un bias permanente a un particolare stile d'investimento.
Destinazione dei proventi	Il Fondo esterno è ad accumulazione pertanto non è prevista la corresponsione dei proventi.
Garanzie dell'investimento	**Non è prevista alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario, a scadenza e durante la vigenza dell'investimento**. Il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo e, pertanto, vi è la possibilità che il Contraente ottenga, al momento del rimborso, un
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	Il benchmark non costituisce un parametro significativo per lo stile gestionale adottato. In suo luogo è esplicitata una misura di volatilità su base percentuale (%): n.d.
Modalità di valorizzazione delle quote	Il valore unitario delle quote è determinato giornalmente con le modalità indicate nel Regolamento/Statuto del Fondo. Il valore unitario delle quote è pubblicato dalla Società di gestione del Fondo sul sito www.schroders.com/luxprof/fund-centre/prices-and-performance
Società di revisione	PricewaterhouseCoopers, Société Coopérative 2, rue Gerhard Mercator 2182 Lussemburgo Granducato di Lussemburgo

D. INFORMAZIONI SU COSTI, SCONTI E REGIME FISCALE

11. Costi

11.1 Costi direttamente a carico del Contraente

11.1.1. Costi gravanti sul premio

Su ogni premio (unico o aggiuntivo) versato dal Contraente è applicato un costo di acquisizione (caricamento) variabile in funzione della **Classe di Patrimonio Potenziale (CPP)** assegnata al contratto e del **Cumulo dei Versamenti Netti (CVN)** effettuati sul contratto.

La CPP viene attribuita al momento della stipula del contratto in base al premio unico versato e della previsione dei versamenti aggiuntivi sul contratto, con le modalità di seguito indicate e non può in alcun caso essere successivamente modificata:

- Classe A: contratti per i quali viene espressa la previsione di versare un importo complessivo inferiore a Euro 250.000
- Classe B: contratti per i quali viene espressa la previsione di versare un importo complessivo pari o superiore a Euro 250.000 ma inferiore a Euro 500.000

- Classe C: contratti per i quali viene espressa la previsione di versare un importo complessivo pari o superiore a Euro 500.000 ma inferiore a Euro 2.000.000
- Classe D: contratti per i quali viene espressa la previsione di versare un importo complessivo pari o superiore a Euro 2.000.000

La CVN viene calcolata ad ogni versamento effettuato dal Contraente ed è pari al totale dei premi complessivamente versati sul contratto e non riscattati.

Nella tabella seguente sono riportate le percentuali di caricamento da applicare ai premi.

CVN (importi in euro)	CPP A	CPP B	CPP C	CPP D
Da 0,00 a meno di 25.000,00	2,50%	1,50%	1,00%	0,00%
Da 25.000,00 a meno di 50.000,00	2,00%	1,00%	0,75%	0,00%
Da 50.000,00 a meno di 100.000,00	1,50%	0,75%	0,50%	0,00%
Da 100.000,00 a meno di 250.000,00	1,00%	0,50%	0,30%	0,00%
Da 250.000,00 a meno di 500.000,00	0,30%	0,30%	0,15%	0,00%
Da 500.000,00 a meno di 2.000.000,00	0,05%	0,05%	0,05%	0,00%
Da 2.000.000,00 in poi	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%

Il caricamento è comprensivo delle spese di emissione del contratto, quantificate in Euro 50.

11.1.2. Costi per riscatto

Non sono previsti costi in caso di riscatto totale del contratto.
Per l'operazione di riscatto parziale è previsto un costo di Euro 20.

11.1.3. Costi per riallocazione volontaria e costi di switch selettivo

Le prime 5 operazioni di switch selettivo e riallocazione volontarie, conteggiate complessivamente, in ogni anno solare sono gratuite; alle successive verrà applicato un costo di Euro 50.

11.2 Costi applicati in funzione delle modalità di partecipazione agli utili della Gestione Separata

In riferimento all'investimento nella Gestione Separata per la Componente Rivalutabile, dal rendimento realizzato dalla Gestione Separata PRE.V.I. viene trattenuta in sede di rivalutazione del capitale assicurato nella Componente Rivalutabile, la seguente commissione su base annua

Commissione annua di gestione	1,50 punti percentuali

Il rendimento medio della Gestione Separata PRE.V.I. tiene conto altresì degli oneri direttamente collegati alle operazioni di investimento e disinvestimento (bolli etc.).

12. Costi indirettamente a carico del Contraente

a) Oneri di gestione e commissioni di incentivo per la Componente Unit Linked

Sulla Componente Unit Linked gravano le commissioni di gestione e le commissioni di incentivo di seguito indicate.

a.1 - Commissione di gestione della Componente Unit Linked

La commissione di gestione, pari al 2% su base annua, è:
- contabilizzata giornalmente e prelevata trimestralmente sul patrimonio netto dei Fondi interni per la parte del capitale in essi investita;
- calcolata e prelevata trimestralmente tramite disinvestimento delle quote per la parte del capitale investita nei Fondi esterni.

La commissione di gestione comprende le spese per il servizio di asset allocation del Fondo interno svolto dall'Impresa, per l'attività di salvaguardia del contratto, monitoraggio e aggiornamento periodico dei Fondi esterni

nonché per le spese di amministrazione del contratto (costi dei servizi previsti sul contratto, ad es. riallocazione guidata o volontaria, switch selettivo, decumulo finanziario).

a.2 - Commissione di incentivo (o performance) sui Fondi Interni

Sui Fondi interni CORE, CORE DIVERSIFIED BOND e CORE EQUITY ALTERNATIVE MULTISTRATEGY grava una commissione di incentivo (o *performance*) del 10% dell'incremento percentuale della quota, prima dell'applicazione della commissione di incentivo, rispetto al valore dell'High Watermark Assoluto (HWA).

Tale commissione imputata giornalmente e prelevata trimestralmente sul patrimonio netto dei Fondi, matura nell'ipotesi in cui il valore della quota di un giorno (definito il "Giorno Rilevante") sia superiore al valore più elevato (HWA) registrato dalla quota medesima nell'arco temporale intercorrente tra la data di prima rilevazione dell'HWA (convenzionalmente stabilita, per la classe di quota K, il 1 luglio 2011 per il fondo CORE, il 6 luglio 2012 per il fondo CORE DIVERSIFIED BOND e il 2 maggio 2016 per il fondo CORE EQUITY ALTERNATIVE MULTISTRATEGY) ed il Giorno Rilevante.

La commissione di incentivo cessa di maturare, in riferimento all'anno solare in corso, quando l'incidenza della stessa abbia superato il limite dello 0,975% su base annua, che equivale ad un'incidenza commissionale diretta complessiva (commissione di gestione e commissione di incentivo) sui Fondi interni pari al 2,975% su base annua.

L'High Watermark Assoluto è un sistema di calcolo delle commissioni di incentivo che maggiormente allinea l'interesse del Contraente e quello dell'Impresa in quanto permette di:

- imputare la commissione di incentivo una sola volta – su tutta la vita del Fondo interno – per ogni livello di valore aggiunto creato dalla gestione;
- rendere più equa la distribuzione tra i Contraenti delle commissioni di incentivo, attribuendole in contemporanea alla creazione di valore aggiunto, evitando che anche il Contraente – il quale ha già pagato commissioni di incentivo per un picco positivo raggiunto in passato – paghi nuovamente tali commissioni, se non quando effettivamente il valore della quota risulti maggiore del precedente valore massimo mai raggiunto (High Watermark Assoluto);
- eliminare l'incidenza della volatilità sul periodo di calcolo della commissione di incentivo.

a.3 – Altri oneri di gestione sui Fondi interni

Sui Fondi interni gravano inoltre anche le commissioni di gestione e le commissioni di incentivo (o performance) gravanti sui singoli OICR in cui investe ciascun Fondo interno. La misura massima delle commissioni di gestione indirette è pari al 2,75% su base annua; la misura massima della commissioni di incentivo è pari al 25% dell'over performance fatta registrare dall'OICR rispetto al suo parametro di riferimento.
L'Impresa riconoscerà al Contraente le eventuali utilità derivanti da retrocessione delle commissioni di gestione gravanti sugli OICR. Tali utilità verranno riconosciute direttamente sul patrimonio dei Fondi.

a.4 – Oneri di gestione e commissioni di incentivo sui Fondi esterni collegabili al contratto

Di seguito vengono indicate le commissioni di gestione e le commissioni di incentivo (o performance) gravanti sui singoli Fondi esterni collegabili al contratto, nonché l'eventuale misura massima delle commissioni di gestione e di incentivo (o performance) nel caso in cui il Fondo esterno investa per almeno il 10% del proprio patrimonio in quote/azioni di altri OICR. Per le modalità di applicazione delle commissioni di incentivo si rinvia ai Regolamenti delle singole SGR/SICAV.
L'Impresa riconoscerà al Contraente le eventuali utilità derivanti da retrocessione delle commissioni di gestione gravanti sugli OICR. Tali utilità verranno riconosciute tramite aumento del numero delle quote associate al contratto.

Codice Impresa	Fondi esterni	Commissione di gestione annua	Commissione di incentivo *(o performance)*	Commissione massima di gestione sugli OICR sottostanti	Commissione di incentivo *(o performance)* massima sugli OICR sottostanti
AG002	ABERDEEN GLOBAL SELECT EMERGING MARKETS BOND "I-2"	1,00%	---	---	---
AG003	ABERDEEN GLOBAL SELECT EURO HIGH YIELD BOND "I-2"	0,70%	---	---	---
AG014	ABERDEEN GLOBAL EMERGING MARKETS EQUITY "G-2" ACC (USD)	1,00%	---	---	---

Codice Impresa	Fondi esterni	Commissione di gestione annua	Commissione di incentivo *(o performance)*	Commissione massima di gestione sugli OICR sottostanti	Commissione di incentivo *(o performance)* massima sugli OICR sottostanti
AM005	FIRST EAGLE AMUNDI INTERNATIONAL FUND "IHE-C"	1,00%	20,00% overperformance sul benchmark	---	---
AM009	AMUNDI FUNDS BOND GLOBAL AGGREGATE "MHE-C" (EUR)	0,40%	15,00% del LIBOR 3M+400 b.p. su base annua	---	---
AM015	FIRST EAGLE AMUNDI INTERNATIONAL FUND "IU-C"	1,00%	15,00% del LIBOR 3M+400 b.p. su base annua	---	---
BR002	BGF EUROPEAN FOCUS "D2"	1,00%	---	---	---
BR003	BGF GLOBAL ALLOCATION "D2" (EUR HDG)	0,75%	---	---	---
BR006	BGF GLOBAL HIGH YIELD BOND "D2" (EUR HDG)	0,65%	---	---	---
EC004	EASYFUND AZIONI STRATEGIA FLESSIBILE "Z"	0,60%	20% dell'extraperformance generata rispetto al più alto tra un indice Bot e un indice equity composto con high watermark.	---	---
EC005	EASYFUND BOND HIGH YIELD "Z"	0,25%	20% dell'overperformance annuale rispetto al benchmark	---	---
EC017	EASYFUND FLEXIBLE MULTISTRATEGY "Z"	0,60%	20% dell'overperformance rispetto al Parametro di Riferimento (Barclays Euro T Bill + 3%) su base annuale con HWM	---	---
FD010	FIDELITY GLOBAL MULTI ASSET INCOME "Y" ACC (EUR)	0,63%	---	---	---
FD014	FIDELITY WORLD "Y" ACC (EUR)	0,75%	---	---	---
FD021	FIDELITY FAST ASIA "Y" ACC (USD)	1,00%	20% della sovraperformance se la classe supera il rendimento del benchmark di più del 2% su base annualizzata (maturazione settimanale)	---	---

Codice Impresa	Fondi esterni	Commissione di gestione annua	Commissione di incentivo *(o performance)*	Commissione massima di gestione sugli OICR sottostanti	Commissione di incentivo *(o performance)* massima sugli OICR sottostanti
FF001	FIDEURAM FUND COMMODITIES	1,80%	---		
FF002	FIDEURAM FUND MARSHALL WACE TOPS	1,65%	20% oltre la performance di JPM EURO CASH 1M	---	---
FO003	FONDITALIA BOND US PLUS "T"	0,95%	---	---	---
FO004	FONDITALIA FLEXIBLE EMERGING MARKETS "T"	1,15%	20% oltre la performance di JPM EUR CASH 12M	---	---
FO005	FONDITALIA EURO BOND "T"	0,70%	10% oltre la performance del benchmark	---	---
FO006	FONDITALIA EQUITY ITALY "T"	1,25%	---	---	---
FO007	FONDITALIA EURO CORPORATE BOND "T"	0,80%	---	---	---
FO008	FONDITALIA EQUITY EUROPE "T"	1,25%	---	---	---
FO009	FONDITALIA EQUITY USA BLUE CHIP "T"	1,25%	---	---	---
FO010	FONDITALIA EQUITY JAPAN "T"	1,25%	---	---	---
FO011	FONDITALIA EQUITY PACIFIC EX JAPAN "T"	1,25%	---	---	---
FO013	FONDITALIA BOND GLOBAL HIGH YIELD "T"	0,90%	---	---	---
FO014	FONDITALIA EQUITY GLOBAL HIGH DIVIDEND "T"	1,40%	20% oltre la performance del benchmark	---	---
FO015	FONDITALIA BOND GLOBAL EMERGING MARKETS "T"	0,90%	---	---	---
FO016	FONDITALIA EQUITY GLOBAL EMERGING MARKETS "T"	1,40%	---	---	---
FO019	FONDITALIA EQUITY INDIA "T"	1,40%	---	---	---
FO020	FONDITALIA EQUITY CHINA "T"	1,40%	---	---	---
FO021	FONDITALIA EQUITY BRAZIL "T"	1,40%	20% oltre la performance del benchmark	---	---
FO022	FONDITALIA FLEXIBLE ITALY "T"	1,25%	20% oltre la performance di JPM EUR CASH 12M	---	---
FO023	FONDITALIA FLEXIBLE EUROPE "T"	1,25%	20% oltre la performance di JPM EUR CASH 12M	---	---
FO024	FONDITALIA GLOBAL BOND "T"	1,00%	15% oltre JPM EUR CASH 12M	---	---
FO025	FONDITALIA FLEXIBLE STRATEGY "T"	1,00%	15% oltre la performance di JPM EUR CASH 12M	1,00%	0,00%
FO026	FONDITALIA NEW FLEXIBLE GROWTH "T"	1,20%	20% oltre la performance di JPM EUR CASH 3M	1,21%	0,00%
FO027	FONDITALIA FLEXIBLE RISK PARITY "T"	1,15%	20% oltre la performance dell'indice JPM EUR CASH 12M	1,14%	0,00%

Codice Impresa	Fondi esterni	Commissione di gestione annua	Commissione di incentivo *(o performance)*	Commissione massima di gestione sugli OICR sottostanti	Commissione di incentivo *(o performance)* massima sugli OICR sottostanti
FO031	FONDITALIA GLOBAL INCOME "T"	1,00%	15% oltre la performance dell'indice JP Morgan Euro Cash 12M	1,00%	0,00%
FO032	FONDITALIA GLOBAL "T"	1,25%	---	---	---
FO033	FONDITALIA BOND HIGH YIELD SHORT DURATION "T"	1,15%	---	---	---
FO034	FONDITALIA CREDIT ABSOLUTE RETURN "T"	1,05%	15,00 %, calcolato annualmente, della differenza - se positiva - tra l'incremento di valore del NAV e l'incremento di valore teorico del NAV nell'evenienza di performance pari all'indice "J.P. Morgan Euro Cash 12M"	---	---
FO035	FONDITALIA ETHICAL INVESTMENT "T"	0,85%	10,00 %calcolato annualmente, della differenza – se positiva – tra l'incremento di valore del NAV e l'incremento di valore teorico del NAV nell'evenienza di performance pari all'indice "J.P. Morgan Euro Cash 3M"	0,79%	0,00%
FO036	FONDITALIA FINANCIAL CREDIT BOND "T"	1,00%	10,00 %, calcolato annualmente, della differenza - se positiva - tra l'incremento di valore del NAV e l'incremento di valore teorico del NAV nell'evenienza di performance pari all'indice JP Morgan Euro Cash a 3 mesi più 200 bps	---	---
FT007	FRANKLIN WORLD PERSPECTIVES "I" ACC (EUR)	0,70%	---	---	---

Codice Impresa	Fondi esterni	Commissione di gestione annua	Commissione di incentivo *(o performance)*	Commissione massima di gestione sugli OICR sottostanti	Commissione di incentivo *(o performance)* massima sugli OICR sottostanti
FT012	TEMPLETON GLOBAL INCOME "I" ACC (USD)	0,60%	---	---	---
FT016	FRANKLIN GLOBAL MULTI-ASSET INCOME "I" ACC (EUR)	0,60%	---	---	---
IF002	INTERFUND EQUITY JAPAN "H"	1,25%	20% oltre la performance di MSCI JAPAN	---	---
IF004	INTERFUND GLOBAL CONVERTIBLES	0,85%	20% oltre il rendimento del benchmark	---	---
IF005	INTERFUND EMERGING MARKETS LOCAL CURRENCY BOND "A"	0,80%	---	---	---
IF010	INTERFUND EQUITY USA ADVANTAGE	1,55%	20% oltre la performance del benchmark	---	---
IF011	INTERFUND EURO LIQUIDITY	0,40%	---	---	---
IV003	INVESCO EURO CORPORATE BOND "C"	0,65%	---	---	---
IV008	INVESCO PAN EUROPEAN STRUCTURED EQUITY FUND "C" (EUR)	0,80%	---	---	---
IV011	INVESCO PAN EUROPEAN HIGH INCOME "C" ACC (EUR)	0,80%	---	---	---
IV013	INVESCO GLOBAL TARGETED RETURNS FUND "C" ACC (EUR)	0,90%	---	---	---
JP004	JPM GLOBAL CONVERTIBLES "C" (EUR HDG)	0,75%	---	---	---
JP005	JPM GLOBAL FOCUS "C" (EUR HDG)	0,80%	---	---	---
JP017	JPM GLOBAL MACRO OPPORTUNITIES "C" ACC (EUR)	0,60%	---	---	---
MG001	M&G OPTIMAL INCOME "C-H" GROSS ACC (EUR HDG)	0,60%	---	---	---
MG006	M&G GLOBAL MACRO BOND "C" ACC (EUR)	0,75%	---	---	---
MG009	M&G PRUDENT ALLOCATION FUND C ACC (EUR)	0,65%	---	---	---
MS005	MSS GLOBAL PROPERTY "Z" ACC	0,85%	---	---	---
MS009	MS INVF EMERGING LEADERS EQUITY FUND "Z" (USD)	1,10%	---	---	---
MS017	MSS GLOBAL BRANDS "Z"	0,75%	---	---	---
NB002	NEUBERGER BERMAN US LONG SHORT EQUITY "I" ACC (EUR HDG)	1,35%	---	---	---
NB013	NEUBERGER BERMAN US SMALL CAP "I" ACC (USD)	0,85%	---	---	---
PC006	PICTET GLOBAL MEGATREND SELECTION "I" (EUR)	0,80%	---	---	---
PC008	PICTET EUR SHORT TERM HIGH YIELD "I" (EUR)	0,45%	---	---	---
PC013	PICTET MULTI ASSET GLOBAL OPPORTUNITIES "I"	0,50%	10% oltre indice Eonia +3,0% con high watermark	1,6%	20%
PM001	PIMCO EMERGING LOCAL BOND "I" (USD)	0,89%	---	---	---
PM003	PIMCO GLB INV GRADE CREDIT "I" (EUR HDG)	0,49%	---	---	---
PM006	PIMCO DIVERSIFIED INCOME INST (EUR HDG)	0,69%	---	---	---

Codice Impresa	Fondi esterni	Commissione di gestione annua	Commissione di incentivo *(o performance)*	Commissione massima di gestione sugli OICR sottostanti	Commissione di incentivo *(o performance)* massima sugli OICR sottostanti
SG003	JULIUS BAER EF LUXURY BRANDS "C" (EUR)	0,60%	---	---	---
SG006	JULIUS BAER BF CREDIT OPPORTUNITIES "C" (EUR)	0,85%	---	---	---
SH006	SCHRODER ISF ASIAN EQUITY YIELD "C" ACC (USD)	1,00%	---	---	---
SH013	SCHRODER ISF EUROPEAN EQUITY ABSOLUTE RETURN "C" ACC (EUR)	0,75%	---	---	---

b) Costo della copertura assicurativa prevista nella Componente Unit Linked

Il costo della maggiorazione caso morte per la Componente Unit Linked è pari a 0,03% su base annua. Tale costo è a carico di ciascun Fondo interno, in riferimento alla parte del capitale in esso investita, e viene prelevato tramite disinvestimento quote per la parte dei premi investita nei Fondi esterni. Il computo ed il relativo prelievo è effettuato con le stesse modalità indicate al precedente paragrafo a.1) in riferimento alla commissione di gestione.

c) Altri costi gravanti sui Fondi interni ed esterni

Sui Fondi (interni ed esterni) gravano, infine, le seguenti spese non quantificabili ex-ante: costi per la verifica contabile da parte della Società di revisione, costi di pubblicazione del valore unitario della quota e spese di amministrazione e custodia delle attività.

La seguente tabella indica la quota parte dei costi sopra indicati percepita in media dall'intermediario per ciascuna voce di costo.

Costi	Quota parte percepita in media dall'Intermediario
Costi gravanti sui premi	100%
Costi per riscatto	0%
Commissione di gestione sulla Gestione Separata	63,33%
Commissione di gestione sui Fondi interni	77,50%
Commissione di gestione sui Fondi esterni	87,50%

Nei dati storici - riportati nella sezione G - è possibile rilevare il TER (Total Expenses Ratio) di ciascun Fondo interno ed esterno che rappresenta l'incidenza di tutti i costi sul patrimonio del Fondo

13. Sconti

I caricamenti indicati al paragrafo 11.1.1 non vengono applicati se il Contraente è:

- dipendente, consigliere o sindaco dell'Impresa o di una sua controllata;
- dipendente, consigliere o sindaco di Fideuram S.p.A., Sanpaolo Invest SIM S.p.A. e da società da queste controllate;
- private banker di Fideuram S.p.A. e Sanpaolo Invest SIM S.p.A..

14. Regime fiscale

Il regime fiscale di seguito descritto è quello che si applica alla data di redazione della presente Nota informativa.

14.1 Detrazione fiscale dei premi

I premi versati sul contratto non sono deducibili dal reddito imponibile e non beneficiano di alcuna detrazione di imposta ai fini IRPEF.

14.2 Imposta di bollo

Le comunicazioni alla clientela sono soggette all'imposta di bollo nella misura del 2 per mille su base annua, limitatamente alla componente finanziaria, ai sensi dell'art.19 del D.L. n. 201 del 6 dicembre 2011, convertito dalla

Legge n. 214 del 22 dicembre 2011 e successive modifiche. È previsto un massimo di Euro 14.000 per i clienti diversi da persone fisiche.

14.3 Tassazione delle somme percepite da persone fisiche

In caso di decesso dell'Assicurato

Le somme pagate dall'Impresa in caso di decesso dell'assicurato sono soggette ad un'imposta sostitutiva delle imposte sui redditi di cui all'art. 26-ter del DPR 29 settembre 1973, n. 600, in conformità a quanto disposto dall'art. 34, comma 5 del DPR 29 settembre 1973, n. 601, come modificato dal comma 658 dell'art. 1 della Legge 23 dicembre 2014 n. 190 (Legge di stabilità per il 2015). Il rendimento complessivo, , pari alla differenza tra capitale erogabile e premi pagati, è soggetto a tassazione al netto del rendimento proporzionalmente riferibile alla copertura del rischio demografico. La tassazione al 26% viene ridotta ove tra gli attivi a copertura delle riserve matematiche siano compresi titoli di Stato di cui all'art. 31 del DPR 29 settembre 1973, n. 601 ed equiparati e obbligazioni emesse dagli Stati esteri che consentono un adeguato scambio di informazioni; le modalità di individuazione della quota di proventi da escludere dalla base imponibile sono stabilite con Decreto del Ministro dell'Economia e delle Finanze. In particolare i redditi da assoggettare ad imposta sostitutiva sono assunti al netto del 51,92% dei proventi riferibili a titoli di Stato determinati in proporzione alla percentuale media dell'attivo investito direttamente o indirettamente nei titoli medesimi a copertura delle riserve matematiche.

Le somme dovute dall'Impresa sono esenti dall'imposta sulle successioni.

Nel caso in cui siano state erogate una o più prestazioni derivanti dall'esercizio dell'opzione di Decumulo Finanziario, ai fini della determinazione dell'importo da assoggettare ad imposta si tiene conto anche delle prestazioni (cedole) erogate.

In caso di riscatto totale o parziale

Le somme pagate dall'Impresa in caso di riscatto anticipato totale o parziale sono soggette ad un'imposta sostitutiva di cui all'art. 26-ter del DPR 29 settembre 1973, n. 600, nella misura del 26%, applicata alla differenza, se positiva, fra l'importo da corrispondere ed il totale dei premi versati ai sensi dell'art. 45, comma 4 del TUIR.
La tassazione al 26% viene ridotta ove tra gli attivi a copertura delle riserve matematiche siano compresi titoli di Stato di cui all'art. 31 del DPR 29 settembre 1973, n. 601 ed equiparati e obbligazioni emesse dagli Stati esteri che consentono un adeguato scambio di informazioni; le modalità di individuazione della quota di proventi da escludere dalla base imponibile sono stabilite con Decreto del Ministro dell'Economia e delle Finanze. In particolare i redditi da assoggettare ad imposta sostitutiva sono assunti al netto del 51,92% dei proventi riferibili a titoli di Stato determinati in proporzione alla percentuale media dell'attivo investito direttamente o indirettamente nei titoli medesimi a copertura delle riserve matematiche.

In caso di riscatto parziale, l'ammontare del premio (da porre a confronto con il valore di riscatto) viene rettificato in funzione del rapporto tra il capitale erogato ed il valore economico della polizza alla data del riscatto.

Nel caso in cui siano state erogate una o più prestazioni derivanti dall'esercizio dell'opzione di Decumulo Finanziario, al fine della determinazione dell'importo da assoggettare ad imposta si terrà conto anche delle prestazioni (cedole) erogate. Nel caso in cui il contratto di assicurazione sia stipulato nell'ambito di una attività commerciale, l'Impresa non applica l'imposta sostitutiva sulle somme corrisposte, qualora l'interessato presenti una dichiarazione in merito alla sussistenza di tale requisito.

In caso di recesso

Le somme corrisposte in caso di recesso sono soggette all'imposta sostitutiva delle imposte sui redditi nella misura e con gli stessi criteri indicati per il riscatto totale del contratto.

In caso di esercizio dell'opzione di Decumulo Finanziario

La prestazione ricorrente (cedola) non è assoggettata a imposizione fiscale in fase di erogazione.

In caso di esercizio dell'opzione di conversione in rendita

Il capitale maturato oggetto di conversione è assoggettato all'imposta sostituiva delle imposte sui redditi con le stesse modalità indicate per il riscatto totale del contratto (art. 45, comma 4 del TUIR).

La rendita derivante dalla conversione non concorre alla formazione del reddito imponibile ai fini IRPEF.

I rendimenti maturati durante il periodo di erogazione della rendita sono soggetti annualmente ad un'imposta sostitutiva delle imposte sui redditi nella misura del 26% (art. 26-ter del DPR 29 settembre 1973, n. 600).
La tassazione al 26% viene ridotta ove tra gli attivi a copertura delle riserve matematiche siano compresi titoli di Stato di cui all'art. 31 del DPR 29 settembre 1973, n. 601 ed equiparati e obbligazioni emesse dagli Stati esteri che consentono un adeguato scambio di informazioni; le modalità di individuazione della quota di proventi da escludere dalla base imponibile sono stabilite con Decreto del Ministro dell'Economia e delle Finanze. In particolare i redditi

da assoggettare ad imposta sostitutiva sono assunti al netto del 51,92% dei proventi riferibili a titoli di Stato determinati in proporzione alla percentuale media dell'attivo investito direttamente o indirettamente nei titoli medesimi a copertura delle riserve matematiche.

14.4 Tassazione delle somme percepite da persone giuridiche

Persone giuridiche esercenti attività d'impresa

Le somme pagate a soggetti che esercitano attività commerciali (società di persone commerciali, società di capitali ed enti commerciali) non costituiscono redditi di capitale, bensì redditi d'impresa.
Le somme percepite da detti soggetti concorrono alla formazione del reddito d'impresa secondo le ordinarie regole di tassazione.

Su tali somme l'Impresa non applica l'imposta sostitutiva di cui all'art. 26-ter del DPR 29 settembre 1973, n. 600.

Persone giuridiche non esercenti attività d'impresa

Le somme pagate ad enti non commerciali e società semplici costituiscono redditi di capitale. Su tali somme l'Impresa applica l'imposta sostitutiva dell'imposta sui redditi nella misura del 26% ai sensi dell'art. 26-ter del DPR 29 settembre 1973, n. 600.
La tassazione al 26% viene ridotta ove tra gli attivi a copertura delle riserve matematiche siano compresi titoli di Stato di cui all'art. 31 del DPR 29 settembre 1973, n. 601 ed equiparati e obbligazioni emesse dagli Stati esteri che consentono un adeguato scambio di informazioni; le modalità di individuazione della quota di proventi da escludere dalla base imponibile sono stabilite con Decreto del Ministro dell'Economia e delle Finanze. In particolare i redditi da assoggettare ad imposta sostitutiva sono assunti al netto del 51,92% dei proventi riferibili a titoli di Stato determinati in proporzione alla percentuale media dell'attivo investito direttamente o indirettamente nei titoli medesimi a copertura delle riserve matematiche.

Nel caso in cui le somme pagate agli enti non commerciali siano relative a contratti stipulati nell'ambito di un'attività commerciale, l'Impresa non applica l'imposta sostitutiva qualora gli interessati presentino una dichiarazione in merito alla sussistenza di tale requisito.

Le somme pagate in caso di decesso dell'assicurato a società semplici, i cui soci siano persone fisiche, sono soggette all'imposta sostitutiva di cui all'art. 26-ter del DPR 29 settembre 1973, n. 600., Il rendimento complessivo, pari alla differenza tra capitale erogabile e premi pagati, è soggetto a tassazione al netto del rendimento proporzionalmente riferibile alla copertura del rischio demografico (art. 34 ultimo comma del DPR 29 settembre 1973, n. 601).

La tassazione al 26% viene ridotta ove tra gli attivi a copertura delle riserve matematiche siano compresi titoli di Stato di cui all'art. 31 del DPR 29 settembre 1973, n. 601 ed equiparati e obbligazioni emesse dagli Stati esteri che consentono un adeguato scambio di informazion; le modalità di individuazione della quota di proventi da escludere dalla base imponibile sono stabilite con Decreto del Ministro dell'Economia e delle Finanze. In particolare i redditi da assoggettare ad imposta sostitutiva sono assunti al netto del 51,92% dei proventi riferibili a titoli di Stato determinati in proporzione alla percentuale media dell'attivo investito direttamente o indirettamente nei titoli medesimi a copertura delle riserve matematiche.

Nel caso in cui siano state erogate una o più prestazioni derivanti dall'esercizio dell'opzione di Decumulo Finanziario, ai fini della determinazione dell'importo da assoggettare ad imposta si tiene conto anche delle prestazioni (cedole) erogate.

Le somme dovute dall'Impresa sono esenti dall'imposta sulle successioni.

E. ALTRE INFORMAZIONI SUL CONTRATTO

15. Modalità di perfezionamento del contratto

Il contratto può essere sottoscritto esclusivamente mediante l'apposito modulo di proposta che può essere inoltrato anche per via telematica tramite il servizio Fideuram On Line riservato ai correntisti di Fideuram S.p.A..

Le modalità di perfezionamento del contratto e la decorrenza delle coperture assicurative sono indicate all'Art. 2 "La conclusione del contratto e l'entrata in vigore dell'assicurazione" delle Condizioni di assicurazione.

16. Riscatto

Il Contraente può chiedere di riscattare totalmente o parzialmente il contratto, a condizione che sia **trascorso almeno un anno dalla data di conclusione del contratto** stesso purché l'Assicurato sia in vita.

Il riscatto parziale può essere richiesto con le seguenti limitazioni:

- l'importo oggetto di riscatto non sia inferiore a Euro 5.000;
- il valore residuo del contratto non sia inferiore a Euro 10.000;
- il capitale assicurato residuo nella Componente Rivalutabile non sia inferiore al 15% e non superiore al 30% del valore residuo del contratto;
- il valore residuo delle quote dei Fondi interni e dei Fondi esterni Selection Fideuram complessivamente non siano inferiore al 50% del valore residuo delle quote della Componente Unit Linked;
- nel caso siano state erogate cedole dell'opzione di Decumulo Finanziario, il valore residuo del contratto non sia inferiore al totale delle cedole complessivamente già erogate per la suddetta opzione.

Nella Gestione Separata PRE.V.I., a cui il prodotto risulta collegato relativamente alla Componente Rivalutabile, non possono essere effettuati nello stesso mese riscatti totali o parziali dal singolo Contraente o da più Contraenti legati da rapporti partecipativi di tipo familiare e/o societario, per importi complessivamente superiori a Euro 5.000.000. Per la determinazione di tale vincolo massimo di movimentazione mensile in uscita dalla Gestione Separata si tiene conto anche delle operazioni di riallocazioni volontarie in uscita.
In caso di richieste eccedenti tale limite l'Impresa darà esecuzione dei riscatti totali o parziali in ordine di pervenimento delle richieste fino a concorrenza del suddetto limite. La parte eccedente verrà liquidata trascorsi 30 giorni fino a concorrenza dell'importo richiesto, fatta salva la necessità di frazionare ulteriormente i pagamenti per il superamento del suddetto limite di importo mensile.

La richiesta di riscatto deve essere inoltrata dal Contraente all'Impresa utilizzando l'apposito modulo fornito dalla stessa. L'importo richieste dal Contraente si intende sempre al lordo delle ritenute fiscali e dei costi di riscatto.

L'importo liquidabile in caso di riscatto totale o parziale è determinato con le modalità indicate all'Articolo 13 "Il riscatto totale e parziale" delle Condizioni di assicurazione. Il riscatto parziale comporta un costo dell'operazione come indicato al precedente punto 11.1.2. della presente Nota informativa.

L'importo liquidabile in caso di riscatto, per effetto dei costi direttamente e indirettamente sopportati dal Contraente e delle oscillazioni del valore delle quote/azioni dei Fondi (interni ed esterni) della Componente Unit Linked, potrebbe comportare un rimborso inferiore all'investimento finanziario.

Informazioni relative al valore di riscatto totale o parziale possono essere richieste all'Impresa, direttamente o tramite il proprio *private banker*, telefonando al Servizio Assistenza Clienti al **Numero Verde 800.537.537** oppure scrivendo al seguente indirizzo:

Fideuram Vita S.p.A. - Relazioni Clienti
Via Ennio Quirino Visconti, 80 – 00193 Roma – Italia
fax: +39 06.3571.4509 e-mail: relazioniclienti@fideuramvita.it

Si rinvia al Progetto esemplificativo di cui alla Sezione F della presente Nota informativa per una illustrazione dell'evoluzione del valore di riscatto relativamente alla Componente Rivalutabile; i valori riferiti alle caratteristiche richieste dal Contraente saranno contenuti nel Progetto personalizzato della Componente Rivalutabile.

17. Le operazioni sui Fondi interni ed esterni

17.1. Switch selettivo

A partire dal 19/12/2016, con riferimento alla Componente Unit Linked, il Contraente potrà variare in corso di contratto la scelta dei Fondi (interni e/o esterni) attraverso un'operazione di switch selettivo, nel rispetto dei vincoli allocativi previsti dal contratto indicati al precedente paragrafo 5 della presente Nota informativa.

Per maggiori dettagli sull'opzione di switch selettivo (tempistiche dell'attività di ribilanciamento delle quote) si rinvia all'Art. 18 delle Condizioni di assicurazione.

17.2. Riallocazione volontaria

A partire dal 14/3/2017, il Contraente ha la facoltà di richiedere, al massimo due volte per ogni anno solare (se l'operazione di riallocazione coinvolge la Gestione Separata), la modifica dell'allocazione di quanto maturato sul contratto, specificando le soluzioni di investimento (Gestione Separata, Fondi interni e/o Fondi esterni) dove allocare il contratto, nel rispetto dei vincoli allocativi previsti dallo stesso.

Per maggiori dettagli sull'opzione di Riallocazione volontaria (tempistiche dell'attività di ribilanciamento delle quote)

si rinvia all'Art. 16 delle Condizioni di assicurazione.

17.3. Attività di salvaguardia, monitoraggio e aggiornamento periodico dei Fondi esterni

Nel corso della durata contrattuale, l'Impresa opera una *Attività di salvaguardia* del contratto finalizzata a tutelare il Contraente a fronte di eventi esogeni riguardanti i Fondi esterni.
Tale attività è effettuata dall'Impresa senza una temporalità predefinita al verificarsi dei seguenti casi:

- sospensione di un Fondo esterno alla negoziazione;
- operazioni di fusione o liquidazione di un Fondo esterno;
- variazione della politica d'investimento, dello stile di gestione, del livello di rischio dichiarato, dei costi gravanti su un Fondo esterno o di altre variazioni, tali da alterare sostanzialmente le caratteristiche dello stesso.

In questi casi l'Impresa procederà alla sostituzione del Fondo esterno interessato con altro (Fondo esterno di destinazione) tra quelli offerti dall'Impresa, effettuando la scelta in base alla specifica situazione dei mercati e verificando che le caratteristiche gestionali ed il profilo di rischio del Fondo esterno di destinazione corrispondano con le caratteristiche iniziali del Fondo esterno da sostituire.
Qualora non sia possibile identificare tra quelli offerti dall'Impresa tale Fondo esterno di destinazione, le disponibilità verranno trasferite sul Fondo esterno monetario con più bassa volatilità tra quelli offerti dall'Impresa.

Nel corso della durata contrattuale l'Impresa opera inoltre una *Attività di monitoraggio* dei Fondi esterni finalizzata a garantire il mantenimento degli standard qualitativi e/o quantitativi dei Fondi esterni selezionati dal Contraente. Tale attività sarà svolta dall'Impresa almeno due volte l'anno, salvo frequenza più ravvicinata in relazione alle valutazioni del contesto finanziario effettuate dall'Impresa, e può comportare, nell'interesse del Contraente, la sostituzione dei Fondi esterni che non risultano rispettare determinati standard qualitativi e/o quantitativi sulla base di un determinato modello valutativo adottato dall'Impresa.
In base ai risultati finanziari e a un'attenta analisi qualitativa e/o quantitativa dei Fondi esterni e del mercato, l'Impresa potrà pertanto eseguire operazioni di switch tra Fondi esterni che hanno le stesse caratteristiche.

Infine, l'Impresa, allo scopo di mantenere un'offerta diversificata e qualitativamente elevata, provvede ad effettuare, almeno due volte l'anno, una *Attività di aggiornamento periodico* dei Fondi esterni che può comportare l'inserimento, l'eliminazione o la sostituzione di uno o più Fondi esterni tra quelli proposti.

Pertanto l'Impresa potrà nel corso della vita del contratto sospendere i Fondi esterni originariamente scelti dal Contraente e offrirne di nuovi. In tal caso l'Impresa provvederà ad inviare una comunicazione al Contraente avvisando che, trascorsi 30 giorni dalla data in cui risulta informato della sospensione del Fondo esterno, l'Impresa procederà ad effettuare uno switch automatico dal Fondo esterno chiuso verso un altro Fondo esterno di destinazione che presenta caratteristiche, politica di gestione e profilo di rischio analoghi a quanto scelto inizialmente dal Contraente.
Qualora non sia possibile identificare tra quelli offerti dall'Impresa tale Fondo esterno di destinazione, le disponibilità verranno trasferite sul Fondo monetario con più bassa volatilità tra quelli offerti dall'Impresa.

Tutte le operazioni di switch tra Fondi esterni sopra descritte saranno effettuate con le stesse modalità indicate al successivo punto 16 in riferimento agli switch selettivi; qualora la sostituzione del Fondo esterno avvenisse in fase di investimento del premio, quest'ultimo verrà investito direttamente nel Fondo esterno di destinazione.

Per maggiori dettagli sulle attività sopra descritte e per le modalità di esecuzione degli switch (ove previsti) si rinvia agli Artt. 9 e 10 delle Condizioni di assicurazione.

18. Riallocazione guidata

A partire dal 14/3/2017 il Contraente, nel caso in cui abbia accettato di ricevere le comunicazioni in vigenza di contratto mediante Rendicontazione On Line sull'Area Riservata Clienti del sito internet dell'Impresa, può richiedere, sia alla sottoscrizione del contratto che in corso di contratto, l'attivazione dell'opzione di Riallocazione guidata indicando il Portafoglio Consigliato di proprio interesse tra quelli messi a disposizione dall'Impresa per il prodotto. Nell'ambito di tale opzione tutti i versamenti effettuati (premio unico e aggiuntivo) vengono ripartiti secondo la composizione del Portafoglio Consigliato prescelto.

I Portafogli Consigliati sono costruiti dall'advisor dell'Impresa, Fideuram Investimenti Sgr con l'obiettivo di proporre una composizione dei Fondi tra quelli collegabili al contratto che consenta di ottenere il massimo rendimento compatibile con il contenimento della volatilità entro un livello massimo predefinito. In particolare la composizione di ogni Portafoglio Consigliato in termini di Fondi sottostanti viene elaborata valutando ex-ante la volatilità attesa degli stessi ed in funzione delle previsioni sui mercati dell'advisor:

- Portafoglio Consigliato Z04: caratterizzato da una volatilità annua ex-ante del 9%;
- Portafoglio Consigliato Z05: caratterizzato da una volatilità annua ex-ante del 12%;

- Portafoglio Consigliato Z06: caratterizzato da una volatilità annua ex-ante del 15%;
- Portafoglio Consigliato Z07: caratterizzato da una volatilità annua ex-ante del 18%;
- Portafoglio Consigliato Z08: caratterizzato da una volatilità annua ex-ante del 22%;
- Portafoglio Consigliato Z09: caratterizzato da una volatilità annua ex-ante del 26%;
- Portafoglio Consigliato Z10: caratterizzato da una volatilità annua ex-ante del 30%.

La composizione di ogni singolo Portafoglio Consigliato è disponibile presso l'intermediario oppure può essere richiesta direttamente alla Compagnia. Nel caso in cui l'advisor modificasse la composizione di un Portafoglio Consigliato, la Compagnia invierà tempestiva comunicazione al Contraente notificando la composizione del nuovo portafoglio, le motivazioni che hanno addotto alla variazione e proponendo il ribilanciamento del contratto in base alla nuova composizione del portafoglio. Nei cinque giorni lavorativi successivi all'invio della comunicazione il Contraente avrà la possibilità di revocare l'opzione di Riallocazione guidata; in assenza di revoca dell'opzione di Riallocazione guidata, la Compagnia provvederà a ribilanciare il contratto secondo la composizione del nuovo portafoglio l'ottavo giorno di calcolo della quota successivo alla data di invio della comunicazione.

La richiesta di investimento di un premio aggiuntivo secondo una ripartizione nei Fondi diversa da quella del Portafoglio Consigliato prescelto, di switch selettivo, di riscatto parziale per importo e di Riallocazione volontaria, determinano la revoca dell'opzione di Riallocazione guidata a partire dalla data di effetto delle suddette operazioni.
L'opzione di Riallocazione guidata viene automaticamente revocata in caso di revoca della disposizione di Rendicontazione On Line delle comunicazioni in vigenza di contratto.

Per maggiori dettagli sull'opzione di Riallocazione guidata si rinvia all'Art. 17 delle Condizioni di assicurazione.

19. Decumulo Finanziario

A partire dal 14/3/2017, in qualsiasi momento della vita contrattuale, decorrenza inclusa, il Contraente può attivare un piano di Decumulo Finanziario per 10 anni che prevede l'erogazione di una prestazione ricorrente (cedola) di importo predefinito attraverso il disinvestimento di parte del capitale rivalutato della Componente Rivalutabile e di parte delle quote della Componente Unit Linked associate al contratto.
L'importo della cedola è scelto dal Contraente al momento dell'attivazione del piano di Decumulo Finanziario e può variare da un minimo dell'1% a un massimo del 8%, su base annua, della CVN presente sul contratto al momento dell'attivazione dell'opzione, da corrispondere in rate annuali, semestrali o trimestrali.

L'importo della cedola effettivamente liquidato potrà discostarsi dall'importo predefinito dal Contraente per effetto dell'andamento del valore unitario delle quote tra la data di determinazione delle quote da liquidare per la Componente Unit Linked e la data di liquidazione delle stesse.

In corso di contratto è possibile:
- revocare l'opzione di Decumulo Finanziario;
- attivare un nuovo piano di Decumulo Finanziario qualora il precedente risulti revocato o scaduto;
- modificare l'importo e/o la frequenza di erogazione della cedola.

L'Impresa si riserva in caso di sinistro la facoltà di agire per il recupero delle eventuali cedole pagate e non dovute al Contraente.

Per maggiori dettagli sull'opzione di Decumulo Finanziario (modalità di erogazione delle cedole, effetti di un versamento di un premio unico aggiuntivo, calcolo delle quote da disinvestimento e effetti della revoca o modifica dell'opzione)si rinvia all'Art. 14 delle Condizioni di assicurazione.

20. Revoca della proposta

Il Contraente, ai sensi dell'art. 176 del Codice delle Assicurazioni (D.Lgs. 209/2005), può **revocare la proposta di assicurazione fino alla data di conclusione del contratto**, dandone comunicazione all'Impresa mediante lettera raccomandata A.R. con l'indicazione di tale volontà indirizzata a:

Fideuram Vita S.p.A. – Via Ennio Quirino Visconti 80 – 00193 ROMA – ITALIA

L'Impresa, entro 30 giorni dalla data di ricevimento della lettera raccomandata, provvede alla restituzione della somma eventualmente già versata dal Contraente.

La data di effetto della revoca coincide con la data di spedizione della lettera raccomandata A.R.

21. Diritto di recesso

Il Contraente, ai sensi dell'art. 177 del Codice delle Assicurazioni (D.Lgs. 209/2005), può **recedere dal contratto entro 30 giorni dal momento in cui ha ricevuto comunicazione che il contratto è concluso**. Il recesso deve essere comunicato all'Impresa con lettera raccomandata A.R. contenente gli elementi identificativi del contratto, indirizzata a:

Fideuram Vita S.p.A. – Via Ennio Quirino Visconti 80 – 00193 ROMA – ITALIA

Entro 30 giorni dal ricevimento della raccomandata l'Impresa rimborserà al Contraente il premio versato rettificato, in più o in meno, per la differenza tra il controvalore delle quote e la parte del premio investita nei Fondi interni e/o esterni; da tale importo verranno trattenute le spese sostenute per l'emissione del contratto, indicate nella proposta di assicurazione e al precedente paragrafo 11, e il pro-quota del costo caso morte per il rischio occorso per la Componente Unit Linked indicato al precedente paragrafo 12.

22. Documentazione da consegnare all'Impresa per la liquidazione delle prestazioni

I pagamenti saranno effettuati dall'Impresa dopo che saranno stati consegnati alla stessa tutti i documenti necessari a verificare l'effettiva esistenza dell'obbligo di pagamento e ad individuare gli aventi diritto.
L'elenco completo dei documenti richiesti per ogni ipotesi di liquidazione da parte dell'Impresa sono riportati all'Art. 19 delle Condizioni di assicurazione. Verificata l'esistenza dell'obbligo di pagamento, l'Impresa provvede alla liquidazione dell'importo dovuto entro 30 giorni dalla data di ricevimento della documentazione completa. Decorso il termine dei 30 giorni sono dovuti gli interessi moratori, a partire dal termine stesso, a favore degli aventi diritto.

Ai sensi dell'art. 2952 del codice civile, i **diritti derivanti dal contratto di assicurazione si prescrivono in dieci anni da quando si è verificato il fatto su cui il diritto si fonda. In caso di omessa richiesta ovvero dell'invio dell'ulteriore documentazione necessaria per istruire le pratiche di liquidazione entro i suddetti termini, le somme spettanti saranno devolute al Fondo per le vittime delle frodi finanziarie secondo quanto disposto dalla Legge n. 266 del 23 dicembre 2005 e successive modificazioni ed integrazioni.**

23. Legge applicabile al contratto

Al contratto si applica la legge italiana.

24. Lingua

Il contratto, ogni documento ad esso collegato e le comunicazioni in corso di contratto sono redatti in lingua italiana, salvo che le Parti non ne concordino la redazione in un'altra lingua.

25. Reclami

Eventuali reclami riguardanti il rapporto contrattuale o la gestione dei sinistri, richieste di chiarimenti, di informazioni o di invio della documentazione devono essere inoltrati per iscritto al seguente indirizzo:

Relazioni Clienti - Fideuram Vita S.p.A.
Via Ennio Quirino Visconti, 80 - 00193 Roma - Italia
fax: +39 06.3571.4509 e-mail: relazioniclienti@fideuramvita.it

La funzione Relazioni Clienti, responsabile della gestione dei reclami, fornisce riscontro entro il termine massimo di 45 giorni dalla ricezione del reclamo.

Qualora l'esponente non si ritenga soddisfatto dall'esito del reclamo o in caso di assenza di riscontro nel termine massimo previsto, può rivolgersi all'IVASS – Via del Quirinale, 21 – 00187 Roma, fax +39.06.42.133.745 oppure +39.06.42.133.353, utilizzando il modello reperibile sul sito *www.ivass.it* nella sezione "Come presentare un reclamo", corredando l'esposto della documentazione relativa al reclamo trattato dall'Impresa. La presentazione del reclamo può avvenire anche via PEC all'indirizzo *ivass@pec.ivass.it.*

Per ulteriori questioni l'esponente può rivolgersi alle Autorità amministrative competenti; in particolare, in relazione all'interpretazione ed esecuzione del contratto, all'Autorità giudiziaria.
In quest'ultimo caso è condizione di procedibilità della domanda giudiziale avviare preventivamente un procedimento di mediazione, come previsto dal D.Lgs. 4 marzo 2010 n. 28 (e successive modifiche), finalizzato alla conciliazione anticipata delle controversie civili e commerciali, rivolgendosi ad un Organismo di Mediazione da scegliere tra quelli indicati nell'apposito registro presso il Ministero della Giustizia.

Per la risoluzione delle liti transfrontaliere è possibile presentare reclamo all'IVASS o direttamente al sistema

estero competente chiedendo l'attivazione della procedura FIN-NET (il sistema competente è individuabile accedendo al sito internet: http://ec.europa.eu/internal_market/finservices-retail/finnet/index_en.htm).

In ogni caso, l'Investitore-Contraente che volesse ottenere informazioni in merito al suo contratto può contattare l'**Assistenza Clienti, Numero Verde 800.537.537**, servizio appositamente istituito dall'Impresa che è a disposizione per fornire tutti i chiarimenti utili.

26. Informativa in corso di contratto

L'Impresa si impegna ad inviare le seguenti comunicazioni:

a) successivamente alla data di conclusione del contratto:
   - tutti i dati relativi al versamento del premio (importo del premio unico versato e data di valuta del corrispondente mezzo di pagamento utilizzato, coincidente con la data di decorrenza del contratto);
   - Nota di copertura;

b) conferma di investimento dei premi versati (sia premio di sottoscrizione che eventuali versamenti aggiuntivi);

c) riduzione del controvalore delle quote/azioni complessivamente detenute nella Componente Unit Linked, tenuto conto di eventuali movimentazioni in uscita, superiore del 30% del capitale investito ovvero ogni ulteriore riduzione pari o superiore al 15%. La comunicazione verrà effettuata entro dieci giorni lavorativi dalla data in cui si è verificato l'evento;

d) entro 60 giorni dalla chiusura di ciascun anno solare un estratto conto annuale contenente le seguenti informazioni riferite all'anno solare trascorso:
   - cumulo dei premi versati sul contratto fino al 31 dicembre dell'anno precedente;
   - numero delle quote presenti sul contratto e relativo controvalore al 31 dicembre dell'anno precedente per la Componente Unit Linked e capitale assicurato per la Componente Rivalutabile;
   - dettaglio dei premi versati e di quelli investiti, nell'anno di riferimento, nella Gestione Separata e nei Fondi interni ed esterni, con il corrispondente numero di quote accreditate sul contratto e relativo controvalore;
   - numero e controvalore delle quote trasferite e di quelle assegnate a seguito di operazioni di switch selettivo e riallocazioni volontarie e relativi effetti sul capitale assicurato per la Componente Rivalutabile;
   - numero delle quote trattenute nell'anno di riferimento per il costo caso morte e per la commissione di gestione relativamente alla Componente Unit Linked;
   - numero e controvalore delle quote liquidate nell'anno di riferimento a seguito di riscatti parziali;
   - numero delle quote presenti sul contratto e relativo controvalore alla fine dell'anno di riferimento per la Componente Unit Linked e capitale assicurato per la Componente Rivalutabile;
   - aggiornamento dei dati storici di rendimento della Gestione Separata e dei Fondi interni ed esterni;

e) entro 60 giorni dal ciascuna ricorrenza annuale di polizza, una lettera contenente le informazioni relative alla rivalutazione del capitale assicurato nella Componente Rivalutabile;

f) al più tardi 60 giorni prima del 1° anniversario di contratto, lettera di avviso inizio facoltà di esercizio dell'opzione di conversione in rendita.

L'Impresa mette a disposizione sul proprio sito internet www.fideuramvita.it, consentendone l'acquisizione su supporto duraturo, il rendiconto periodico della gestione dei Fondi interni e della Gestione Separata.
Il rendiconto periodico della gestione dei Fondi esterni, nonché il Regolamento dei Fondi esterni/Statuto della Sicav collegabili al contratto possono essere richiesti all'Impresa, direttamente o per il tramite del proprio private banker.

27. Conflitti di interesse

L'Impresa, nell'espletamento delle attività connesse alla gestione dei contratti, può trovarsi in situazione di conflitto di interesse in relazione a rapporti intrattenuti con altre Società appartenenti al medesimo Gruppo societario Intesa Sanpaolo, per la gestione degli investimenti ovvero per la consulenza e la custodia degli investimenti stessi. L'Impresa, pur in presenza di conflitto di interessi, opera in modo da non recare pregiudizio ai Contraenti, negoziando le migliori condizioni possibili rispetto alla media del mercato.

L'Impresa si è dotata di procedure e di normative interne atte ad individuare e regolamentare le situazioni operative che possono dare luogo a potenziali conflitti di interesse originati da rapporti di gruppo o da rapporti di affari propri o di Società del Gruppo.
In particolare l'Impresa si è dotata di specifiche procedure per la trattazione di affari e rapporti contrattuali con le altre parti correlate del Gruppo, in modo da rilevare in tali accordi - prima della loro attuazione - la presenza di elementi potenzialmente pregiudizievoli per gli interessi degli Assicurati e regolarli di conseguenza.
Le misure organizzative adottate consentono di attuare un meccanismo costante di censimento e di analisi preventiva delle situazioni "sensibili" su cui l'Impresa pone in essere le eventuali cautele o le limitazioni operative volte a escludere il rischio di pregiudizio a discapito dei Contraenti.
Le procedure sono sottoposte a revisione periodica da parte dell'Impresa che ne verifica l'efficacia e l'adeguatezza

in rapporto al mutare degli assetti organizzativi e dei requisiti normativi.

Si segnala che l'Impresa ha delegato la gestione degli investimenti collegati alla Gestione Separata a FIDEURAM S.p.A., che a sua volta ha subdelegato parzialmente tale attività a Fideuram Investimenti SGR S.p.A..

Si segnala, inoltre, che gli attivi sottostanti ai Fondi interni possono essere interamente rappresentati dai Fondi del gruppo di appartenenza dell'Impresa e che gli attivi sottostanti alcuni Fondi esterni possono essere rappresentati, anche principalmente, dai Fondi del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

Si segnala, infine, che alcuni Fondi collegabili direttamente al contratto possono essere gestiti da Società del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

F. PROGETTO ESEMPLIFICATIVO DELLE PRESTAZIONI RELATIVO ALL'INVESTIMENTO NELLA GESTIONE SEPARATA

La presente elaborazione viene effettuata in base ad un predefinito importo del premio e in base ad un caricamento del 1,50% del premio versato (corrispondente ad una CPP A) e non dipende dall'età e dal sesso dell'Assicurato.
Gli sviluppi delle prestazioni rivalutate e dei valori di riscatto di seguito riportati, limitatamente alla quota parte del premio destinata alla Gestione Separata, sono calcolati sulla base di due diversi valori:

a) il tasso di rendimento **minimo garantito** contrattualmente;
b) **una ipotesi** di rendimento annuo costante stabilito dall'IVASS e pari, al momento di redazione del presente Progetto, al **2,00%.**

I valori sviluppati in base al **tasso minimo garantito** rappresentano le prestazioni certe che **l'Impresa è tenuta a corrispondere** in base alle Condizioni di assicurazione e non tengono pertanto conto di ipotesi su future partecipazioni agli utili.
I valori sviluppati in base al tasso di rendimento stabilito dall'IVASS sono meramente indicativi e non impegnano in alcun modo l'Impresa. Non vi è infatti nessuna certezza che le ipotesi di sviluppo delle prestazioni applicate si realizzeranno effettivamente. I risultati conseguibili dalla gestione degli investimenti potrebbero discostarsi dalle ipotesi di rendimento impiegate.

SVILUPPO DEL PREMIO, DELLE PRESTAZIONI E DEL VALORE DI RISCATTO IN BASE A:

A) TASSO DI RENDIMENTO MINIMO GARANTITO:

Tasso di rendimento minimo garantito	0%
Premio versato alla sottoscrizione	50.000,00 Euro
Premio destinato alla Componente Rivalutabile	15.000,00 Euro
Capitale assicurato iniziale	14.775,00 Euro

Importi in Euro

Anni trascorsi	Premio versato all'inizio dell'anno (1)	Capitale assicurato alla fine dell'anno	Capitale caso morte alla fine dell'anno	Valore di riscatto alla fine dell'anno
1	15.000,00	14.775,00	14.775,00	14.775,00
2		14.775,00	14.775,00	14.775,00
3		14.775,00	14.775,00	14.775,00
4		14.775,00	14.775,00	14.775,00
5		14.775,00	14.775,00	14.775,00
6		14.775,00	14.775,00	14.775,00
7		14.775,00	14.775,00	14.775,00
8		14.775,00	14.775,00	14.775,00
9		14.775,00	14.775,00	14.775,00
10		14.775,00	14.775,00	14.775,00

(1) Quota parte del premio destinata alla Gestione Separata

L'operazione di riscatto comporta una penalizzazione economica. Come si evince dalla tabella precedente, sulla base del solo tasso di rendimento minimo contrattualmente garantito e per effetto dell'applicazione dei costi, in caso di riscatto non si recupera la parte di versamento effettuato nella Gestione Separata.

B) IPOTESI DI RENDIMENTO FINANZIARIO:

Tasso di rendimento finanziario	2,00%
Commissione di gestione	1,50%
Prelievo sul rendimento	1,50%
Tasso di rendimento retrocesso	0,50%
Premio versato alla sottoscrizione	50.000,00 Euro
Premio destinato alla Componente Rivalutabile	15.000,00 Euro
Capitale assicurato iniziale	14.775,00 Euro

Il tasso del 2% costituisce un'ipotesi di rendimento annuo costante ed è meramente indicativo. Pertanto non vi è nessuna certezza che le ipotesi di sviluppo delle prestazioni applicate si realizzeranno effettivamente.

Importi in Euro

Anni trascorsi	Premio versato all'inizio dell'anno (1)	Capitale assicurato alla fine dell'anno (2)	Capitale caso morte alla fine dell'anno (2)	Valore di riscatto alla fine dell'anno (2)
1	15.000,00	14.848,88	14.848,88	14.848,88
2		14.923,12	14.923,12	14.923,12
3		14.997,73	14.997,73	14.997,73
4		15.072,72	15.072,72	15.072,72
5		15.148,09	15.148,09	15.148,09
6		15.223,83	15.223,83	15.223,83
7		15.299,95	15.299,95	15.299,95
8		15.376,45	15.376,45	15.376,45
9		15.453,33	15.453,33	15.453,33
10		15.530,60	15.530,60	15.530,60

(1) Quota parte del premio destinata alla Gestione Separata
(2) Valori comprensivi della rivalutazione maturata alla fine dell'anno.

Le prestazioni indicate nelle tabelle sopra riportate sono al lordo degli oneri fiscali e non tengono conto di eventuali versamento aggiuntivo di premio, riallocazioni volontarie del contratto e di qualsiasi altra facoltà contrattuale esercitabile dal Contraente .

G. DATI STORICI SUI FONDI INTERNI E SUI FONDI ESTERNI (OICR)

Nella presente Sezione della Nota informativa vengono riportati, per ogni Fondo interno ed esterno collegabile al contratto, i seguenti dati:

a) Dati storici di rendimento, rappresentati con:

- un grafico a barre che riporta il rendimento annuo del Fondo interno ed esterno registrato negli ultimi 5 anni solari, comparato con i rendimenti annui del Benchmark se previsto;
- un grafico lineare con l'andamento del valore della quota del Fondo interno ed esterno e del Benchmark se previsto, nel corso dell'ultimo anno solare.

Si evidenzia che, a differenza dei Fondi interni ed esterni, il Benchmark, in quanto indice teorico, non è gravato da costi.

I dati di rendimento dei Fondi interni ed esterni non includono i costi gravanti direttamente sul Contraente indicati al precedente paragrafo 11 della Sezione D della Nota informativa.

b) Dati storici di rischio, rappresentati dal confronto, per l'ultimo anno solare, tra la volatilità dichiarata ex-ante, quella ex-post e la volatilità del Benchmark, se previsto

c) Total Expenses Ratio (TER): indicatore che fornisce la misura dei costi che mediamente hanno gravato sul patrimonio medio dei Fondi interni ed esterni dato dal rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dei Fondi e il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso. La quantificazione dei costi fornita non tiene conto dei costi gravanti direttamente sul Contraente indicati al precedente paragrafo 11 della Sezione D della Nota informativa.

d) Turnover di portafoglio: tasso di movimentazione del portafoglio di ciascun Fondo interno ed esterno (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio espresso dal rapporto percentuale fra la somma degli acquisti e delle vendite di strumenti finanziari, al netto dell'investimento e disinvestimento delle quote dei Fondi interni ed esterni derivanti da nuovi premi e da liquidazioni, e il patrimonio netto medio calcolato in coerenza con la frequenza di valorizzazione della quota;

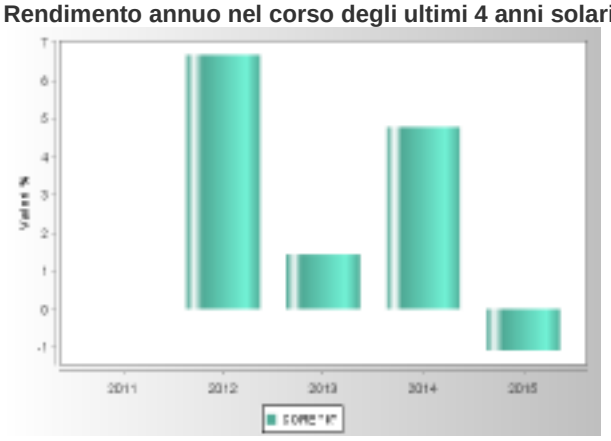
e) Per ciascun anno solare dell'ultimo triennio, il peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del Gruppo di appartenenza dell'Impresa.

Le informazioni dei Fondi esterni sono state fornite dalle relative Società di gestione/SICAV. Nel caso in cui una informazione non sia disponibile, il dato viene segnalato come "n.d." (non disponibile).

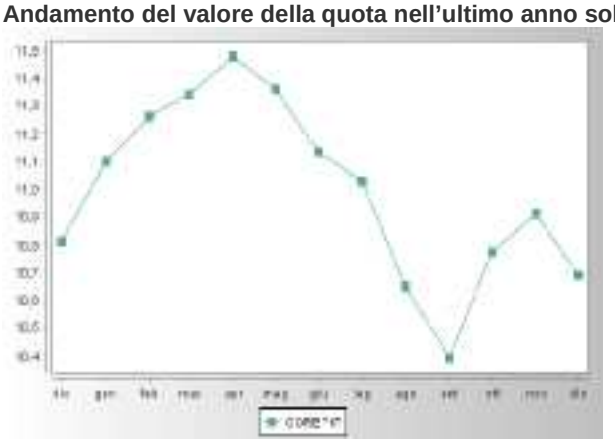
DATI STORICI SUI FONDI INTERNI

FVI01 - CORE "K"

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 4 anni solari



Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	7,00%
Volatilità ex-post	5,34%
Volatilità del benchmark	----

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del Fondo interno

	2013	2014	2015
TER	3,44%	3,45%	3,69%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO INTERNO	2013	2014	2015
Commissioni di gestione	2,00%	2,00%	1,99%
Commissione di eventuale *overperformance*	0,37%	0,38%	0,66%
TER degli OICR sottostanti	1,0320%	1,0442%	0,9962%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,01%	0,01%	0,01%
Spese di amministrazione e di custodia	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di revisione e certificazione del Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo interno (spese legali e giudiziarie, costo maggiorazione caso morte, spese e commissioni di negoziazione, bolli e spese bancarie, commissioni retrocesse al Fondo interno)	0,0300%	0,0137%	0,0214%

Turnover di portafoglio

2013	2014	2015
96,36%	78,44%	124,94%

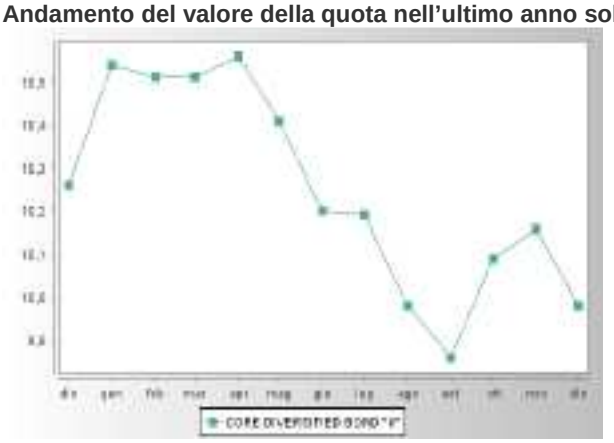
Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

2013	2014	2015
80,23%	68,99%	84,13%

FVI04 - CORE DIVERSIFIED BOND "K"

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 3 anni solari

Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	6,00%
Volatilità ex-post	3,43%
Volatilità del benchmark	---

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del Fondo interno

	2013	2014	2015
TER	3,02%	2,88%	3,09%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO INTERNO	2013	2014	2015
Commissioni di gestione	2,00%	2,00%	2,00%
Commissione di eventuale *overperformance*	0,16%	0,00%	0,25%
TER degli OICR sottostanti	0,9290%	1,0277%	0,9991%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di revisione e certificazione del fondo interno	0,00%	0,0003%	0,0002%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,0003%	0,0002%
Altri costi gravanti sul Fondo interno (spese legali e giudiziarie, costo maggiorazione caso morte, spese e commissioni di negoziazione, bolli e spese bancarie, commissioni retrocesse al Fondo interno)	-0,070%	-0,1548%	-0,1636%

Turnover di portafoglio

2013	2014	2015
137,74%	194,40%	244,78%

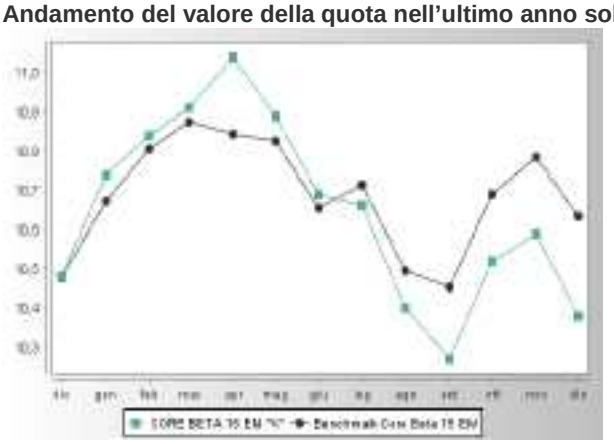
Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

2013	2014	2015
82,27%	80,20%	80,39%

FVI07 - CORE BETA 15 EM "K"

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 2 anni solari

Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	4,00%
Volatilità ex-post	3,48%
Volatilità del benchmark	3,71%

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del Fondo interno

TER	**2013**	**2014**	**2015**
	---	2,98%	2,96%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO INTERNO	**2013**	**2014**	**2015**
Commissioni di gestione	---	2,00%	2,00%
Commissione di eventuale *overperformance*	---	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	---	1,2674%	1,2664%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	---	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	---	0,00%	0,00%
Spese di revisione e certificazione del fondo interno	---	0,0003%	0,0001%
Spese di pubblicazione del valore della quota	---	0,0002%	0,0001%
Altri costi gravanti sul Fondo interno (spese legali e giudiziarie, costo maggiorazione caso morte, spese e commissioni di negoziazione, bolli e spese bancarie, commissioni retrocesse al Fondo interno).	---	-0,2907%	-0,3108%

Turnover di portafoglio

2013	**2014**	**2015**
---	6,33%	9,64%

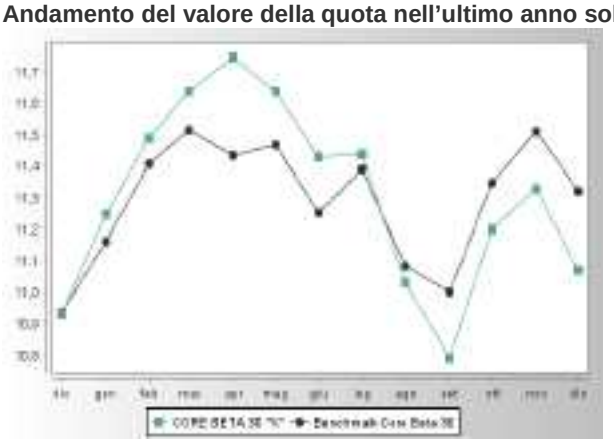
Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

2013	2014	2015
--	86,26%	94,19%

FVI11 - CORE BETA 30 "K"

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 2 anni solari

Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	6,00%
Volatilità ex-post	5,10%
Volatilità del benchmark	5,44%

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del Fondo interno

TER	2013	2014	2015
	---	3,09%	3,07%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO INTERNO	2013	2014	2015
Commissioni di gestione	---	2,01%	2,00%
Commissione di eventuale *overperformance*	---	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	---	1,4250%	1,2087%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	---	0,00%	0,01%
Spese di amministrazione e di custodia	---	0,00%	0,00%
Spese di revisione e certificazione del fondo interno	---	0,0001%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	---	0,0001%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo interno (spese legali e giudiziarie, costo maggiorazione caso morte, spese e commissioni di negoziazione, bolli e spese bancarie, commissioni retrocesse al Fondo interno)	---	-0,3378%	-0,1489%

Turnover di portafoglio

2013	2014	2015
--	44,21%	134,30%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

2013	2014	2015
--	85,52%	96,10%

FVI28 - CORE EQUITY ALTERNATIVE MULTISTRATEGY "K"

Il Fondo interno è di recente costituzione e pertanto non è possibile illustrare il rendimento annuo degli ultimi 10 anni solari, l'andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare, nonché il confronto tra volatilità ex-ante ed ex-post dell'investimento nell'ultimo anno solare.

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del Fondo interno

Il Fondo interno è di recente costituzione e pertanto non è possibile riportare il valore del TER riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio.

Turnover di portafoglio

Il Fondo interno è di recente costituzione e pertanto non è possibile riportare il tasso di movimentazione del portafoglio del fondo (c.d. *turnover*), riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio.

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

Il Fondo interno è di recente costituzione e pertanto non è possibile riportare per ciascun anno solare dell'ultimo triennio, il peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza dell'Impresa.

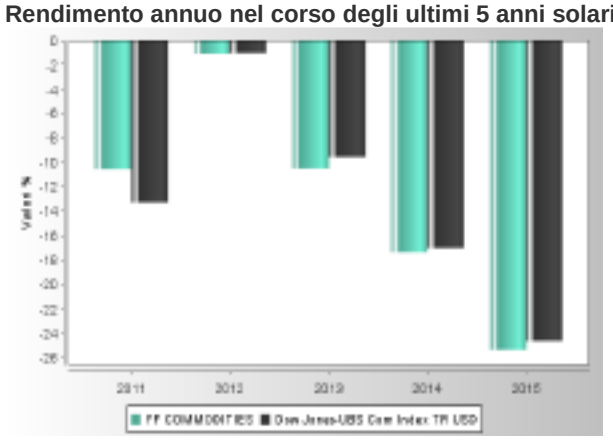
DATI STORICI SUI FONDI ESTERNI

OICR DELLA SELECTION FIDEURAM

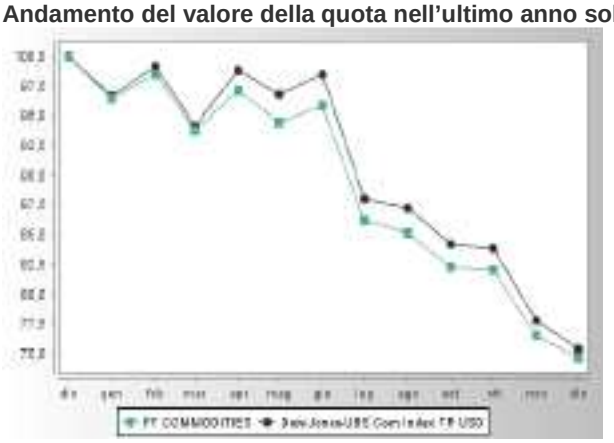
OICR: FIDEURAM FUND

FF001 – FIDEURAM FUND COMMODITIES

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 5 anni solari



Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	11,35%
Volatilità ex-post	11,32%
Volatilità del benchmark	12,64%

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del Fondo esterno

TER	**2013**	**2014**	**2015**
	2,05%	2,05%	2,06%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	**2013**	**2014**	**2015**
Commissioni di gestione	1,81%	1,81%	1,82%
Commissione di eventuale *overperformance*	---	---	---
TER degli OICR sottostanti	---	---	---
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,18%	0,18%	0,18%
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,01%	0,01%	0,01%
Altri costi gravanti sul Fondo esterno (tassa di abbonamento lussemburghese,spese legali e giudiziarie)	0,05%	0,05%	0,05%

Turnover di portafoglio

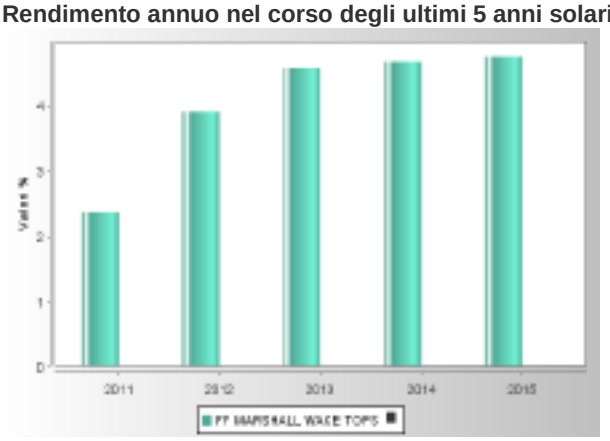
2013	**2014**	**2015**
316,55%	375,89%	51,59%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

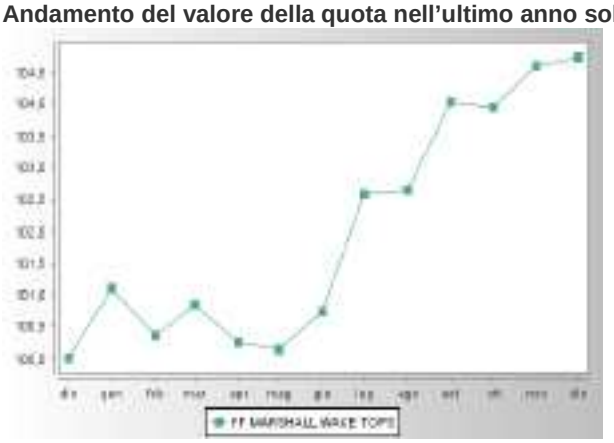
2013	**2014**	**2015**
16,38%	3,74%	18,89%

FF002 - FIDEURAM FUND MARSHALL WACE TOPS

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 5 anni solari



Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	2,17%
Volatilità ex-post	2,78%
Volatilità del benchmark	---

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del Fondo esterno

	2013	2014	2015
TER	3,38%	3,15%	3,33%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	2013	2014	2015
Commissioni di gestione	1,65%	1,65%	1,64%
Commissione di eventuale *overperformance*	1,01%	0,93%	1,21%
TER degli OICR sottostanti	---	---	---
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,60%	0,45%	0,37%
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo esterno (tassa di abbonamento lussemburghese, spese legali e giudiziarie)	0,12%	0,11%	0,11%

Turnover di portafoglio

2013	2014	2015
744,17%	742,31%	261,69%

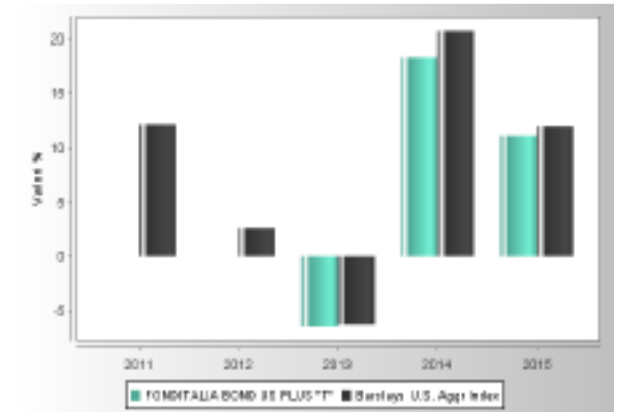
Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

2013	2014	2015
n.d.	n.d.	n.d.

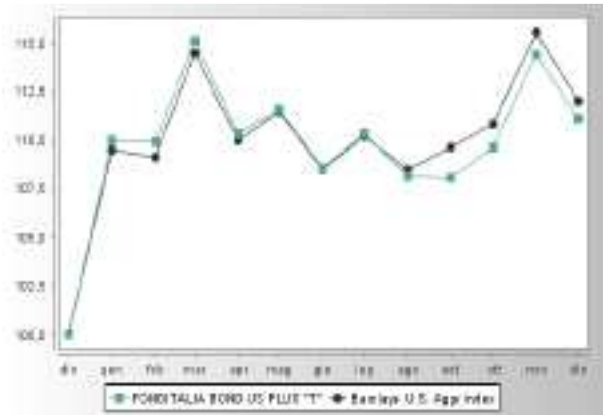
OICR: FONDITALIA

FO003 - FONDITALIA BOND US PLUS "T"

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 3 anni solari



Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	n.d.
Volatilità ex-post	12,97%
Volatilità del benchmark	12,42%

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del Fondo esterno

	2013	2014	2015
TER	1,21%	0,60%	1,19%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	2013	2014	2015
Commissioni di gestione	0,95%	0,47%	0,95%
Commissione di eventuale *overperformance*	---	---	---
TER degli OICR sottostanti	---	---	---
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività		0,00%	
Spese di amministrazione e di custodia	0,20%	0,10%	0,19%
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo esterno (tassa di abbonamento lussemburghese, spese legali e giudiziarie)	0,06%	0,03%	0,05%

Turnover di portafoglio

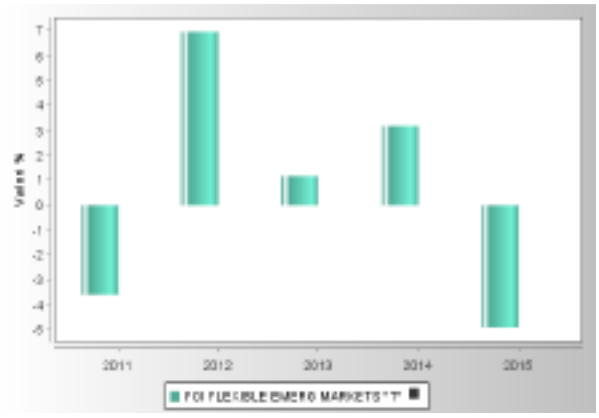
2013	2014	2015
937,35%	621,78%	1116,74%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

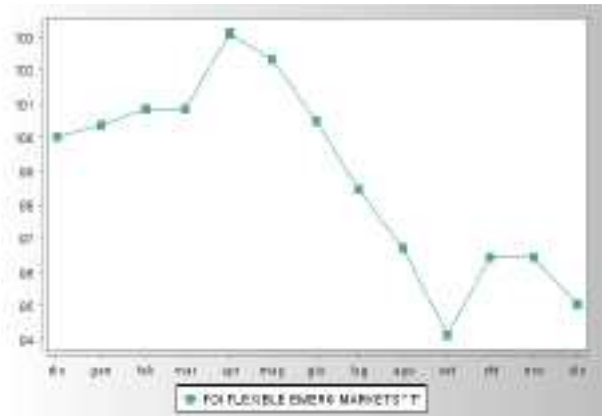
2013	2014	2015
n.d	n.d.	n.d.

FO004 - FONDITALIA FLEXIBLE EMERGING MARKETS "T"

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 5 anni solari



Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	4,92%
Volatilità ex-post	4,87%
Volatilità del benchmark	---

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del Fondo esterno

TER	2013	2014	2015
	1,49%	1,50%	1,41%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	2013	2014	2015
Commissioni di gestione	1,15%	1,15%	1,15%
Commissione di eventuale *overperformance*	0,08%	0,09%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	---	---	---
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,21%	0,21%	0,21%
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo esterno (tassa di abbonamento lussemburghese, spese legali e giudiziarie)	0,05%	0,05%	0,05%

Turnover di portafoglio

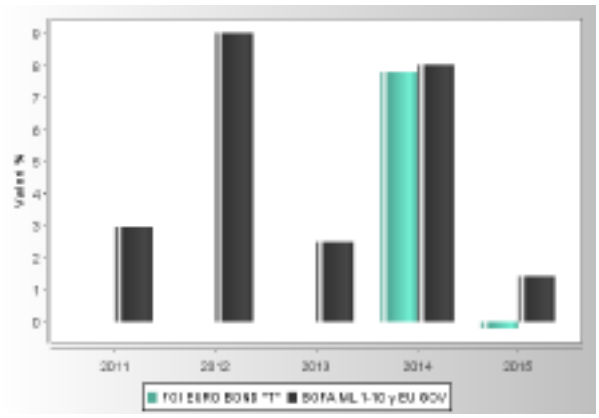
2013	2014	2015
65,54%	-16,82%	-48,40%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

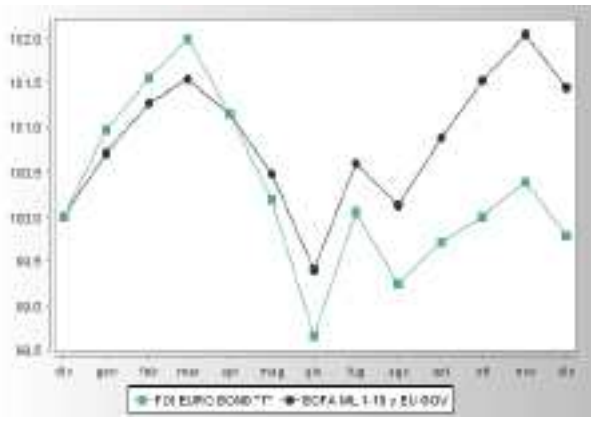
2013	2014	2015
14,92%	n.d.	n.d.

FO005 - FONDITALIA EURO BOND "T"

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 2 anni solari



Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	2,53%
Volatilità ex-post	2,98%
Volatilità del benchmark	2,42%

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del Fondo esterno

	2013	2014	2015
TER	0,94%	0,94%	0,94%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	2013	2014	2015
Commissioni di gestione	0,70%	0,70%	0,70%
Commissione di eventuale *overperformance*	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,18%	0,18%	0,18%
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo esterno (tassa di abbonamento lussemburghese, spese legali e giudiziarie)	0,06%	0,06%	0,06%

Turnover di portafoglio

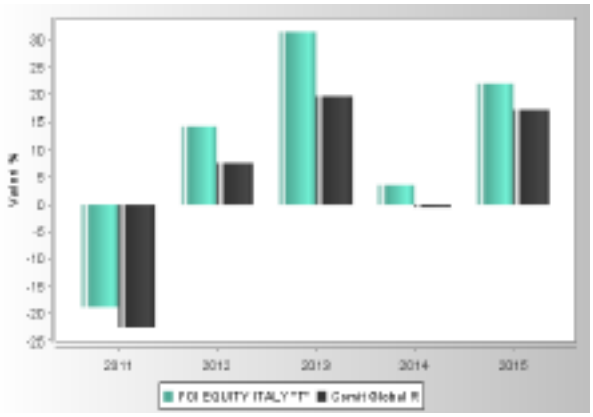
2013	2014	2015
175,38%	45,77%	20,05%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

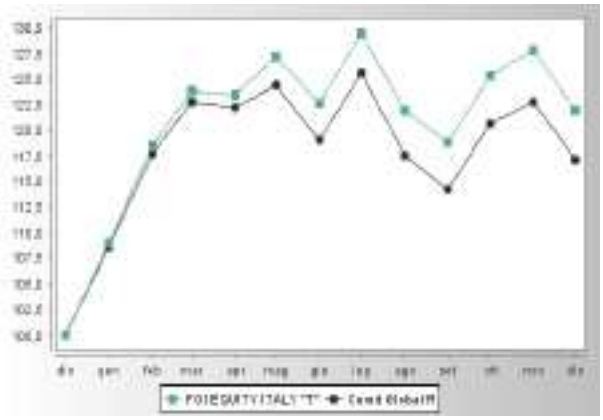
2013	2014	2015
1,35%	1,81%	0,10%

FO006 - FONDITALIA EQUITY ITALY "T"

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 5 anni solari



Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	19,44%
Volatilità ex-post	20,62%
Volatilità del benchmark	16,89%

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del Fondo esterno

	2013	2014	2015
TER	1,50%	1,49%	1,50%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	2013	2014	2015
Commissioni di gestione	1,25%	1,25%	1,25%
Commissione di eventuale *overperformance*	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,19%	0,19%	0,19%
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo esterno (tassa di abbonamento lussemburghese, spese legali e giudiziarie)	0,06%	0,05%	0,06%

Turnover di portafoglio

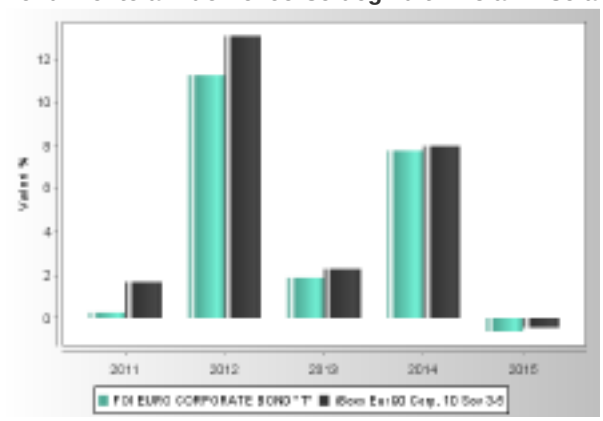
2013	2014	2015
113,84%	12,26%	7,17%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

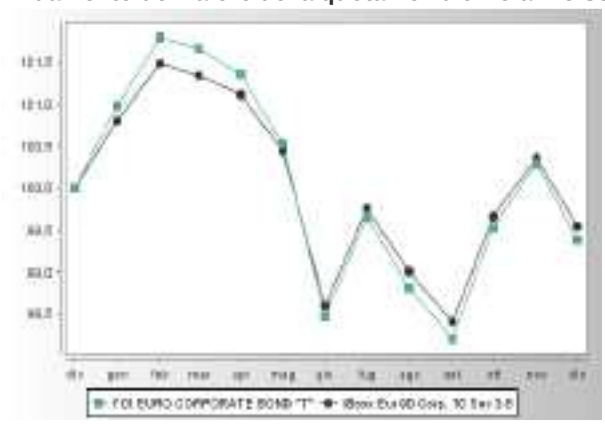
2013	2014	2015
6,25%	12,26%	7,17%

FO007 - FONDITALIA EURO CORPORATE BOND "T"

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 5 anni solari



Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	2,86%
Volatilità ex-post	2,74%
Volatilità del benchmark	2,55%

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del Fondo esterno

	2013	2014	2015
TER	1,04%	1,04%	1,04%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	2013	2014	2015
Commissioni di gestione	0,80%	0,80%	0,80%
Commissione di eventuale *overperformance*	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,18%	0,18%	0,18%
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo esterno (tassa di abbonamento lussemburghese, spese legali e giudiziarie)	0,06%	0,06%	0,06%

Turnover di portafoglio

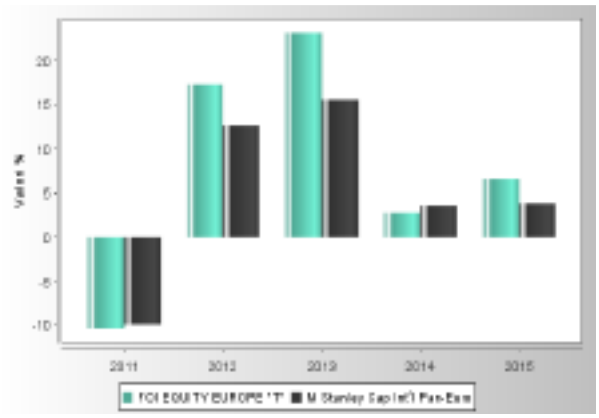
2013	2014	2015
125,59%	54,36%	25,10%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

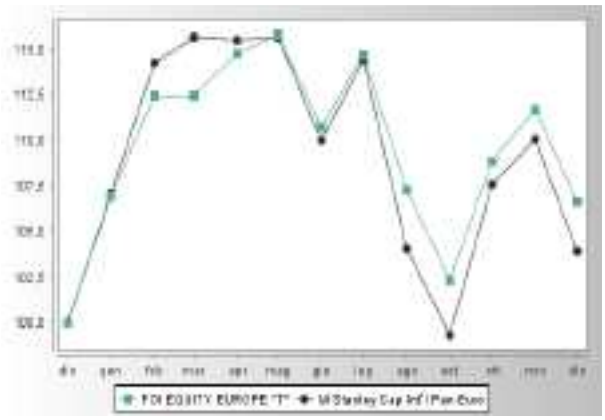
2013	2014	2015
7,05%	1,78%	1,73%

FO008 - FONDITALIA EQUITY EUROPE "T"

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 5 anni solari



Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	16,24%
Volatilità ex-post	16,00%
Volatilità del benchmark	18,62%

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del Fondo esterno

	2013	2014	2015
TER	1,50%	1,49%	1,49%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	2013	2014	2015
Commissioni di gestione	1,25%	1,25%	1,25%
Commissione di eventuale *overperformance*	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,19%	0,19%	0,19%
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo esterno (tassa di abbonamento lussemburghese, spese legali e giudiziarie)	0,06%	0,05%	0,05%

Turnover di portafoglio

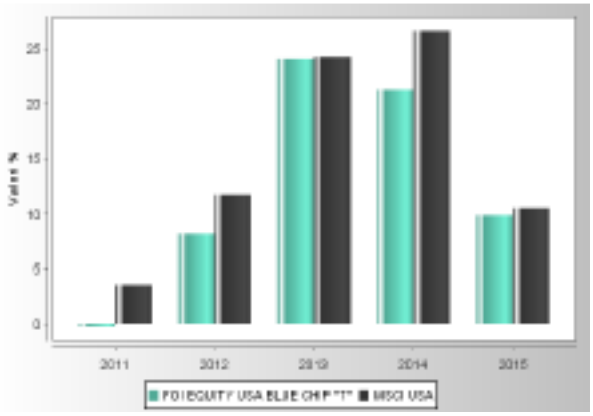
2013	2014	2015
43,20%	39,97%	70,08%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

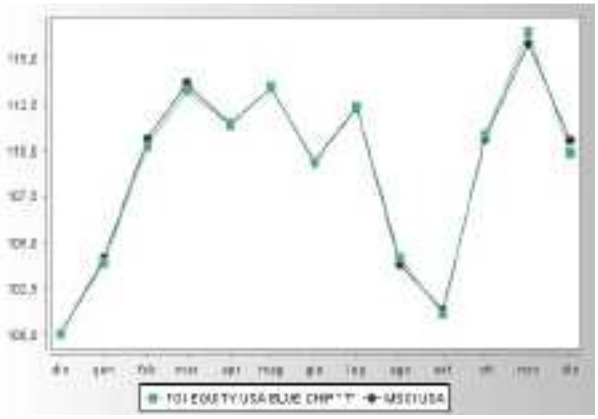
2013	2014	2015
2,81%	2,65%	1,99%

FO009 - FONDITALIA EQUITY USA BLUE CHIP "T"

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 5 anni solari



Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	18,43%
Volatilità ex-post	18,32%
Volatilità del benchmark	18,18%

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del Fondo esterno

TER	2013	2014	2015
	1,49%	1,48%	1,48%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	2013	2014	2015
Commissioni di gestione	1.25%	1,25%	1,24%
Commissione di eventuale *overperformance*	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,19%	0,18%	0,19%
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo esterno (tassa di abbonamento lussemburghese, spese legali e giudiziarie)	0,05%	0,05%	0,05%

Turnover di portafoglio

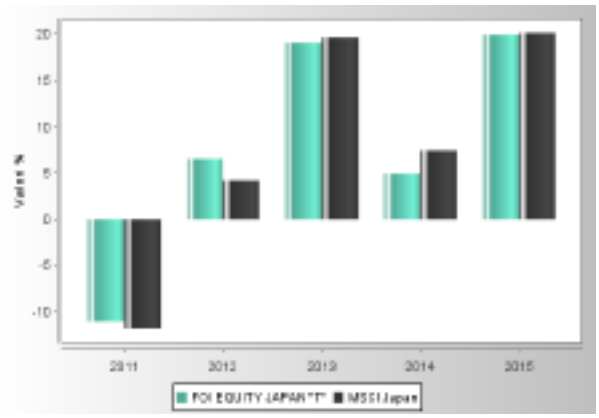
2013	2014	2015
342,91%	251,81%	188,81%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

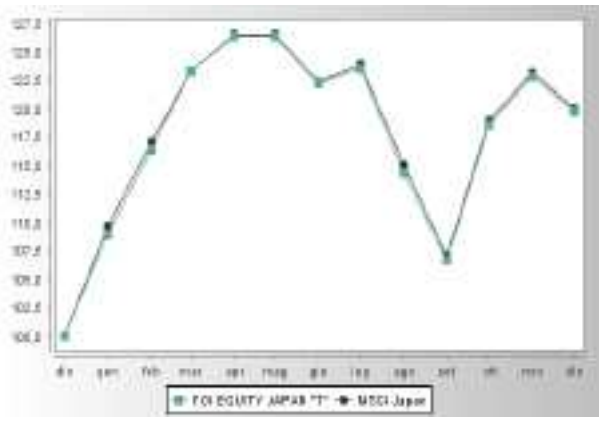
2013	2014	2015
8,66%	1,09%	3,33%

FO010 - FONDITALIA EQUITY JAPAN "T"

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 5 anni solari



Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	18,11%
Volatilità ex-post	19,71%
Volatilità del benchmark	19,77%

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del Fondo esterno

TER	**2013**	**2014**	**2015**
	1,49%	1,49%	1,49%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	**2013**	**2014**	**2015**
Commissioni di gestione	1,25%	1,25%	1,25%
Commissione di eventuale *overperformance*	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,19%	0,19%	0,19%
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo esterno (tassa di abbonamento lussemburghese, spese legali e giudiziarie)	0,05%	0,05%	0,05%

Turnover di portafoglio

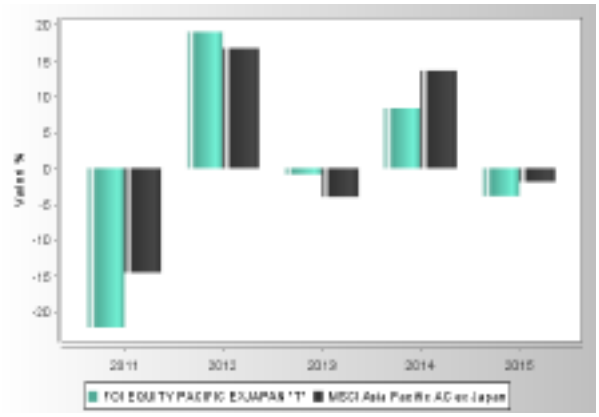
2013	**2014**	**2015**
-6,71%	10,23%	18,83%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

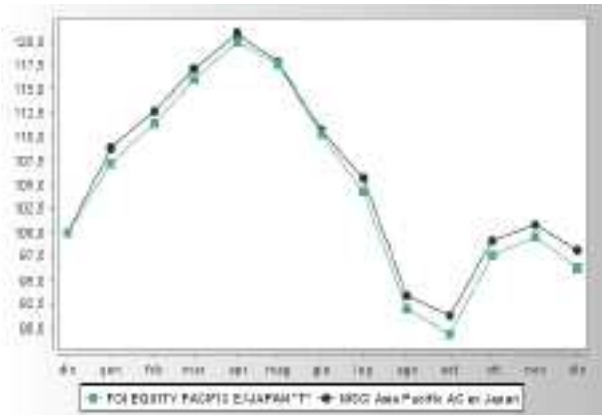
2013	**2014**	**2015**
n.d.	n.d.	n.d.

FO011 - FONDITALIA EQUITY PACIFIC EX JAPAN "T"

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 5 anni solari



Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	17,78%
Volatilità ex-post	21,28%
Volatilità del benchmark	20,82%

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del Fondo esterno

	2013	2014	2015
TER	1,51%	1,51%	1,52%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	2013	2014	2015
Commissioni di gestione	1.25%	1,25%	1,26%
Commissione di eventuale *overperformance*	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,21%	0,21%	0,21%
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo esterno (tassa di abbonamento lussemburghese, spese legali e giudiziarie)	0,05%	0,05%	0,05%

Turnover di portafoglio

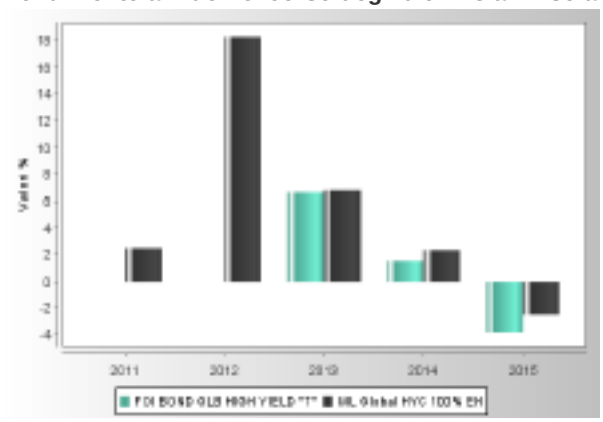
2013	2014	2015
125,80%	105,72%	142,18%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

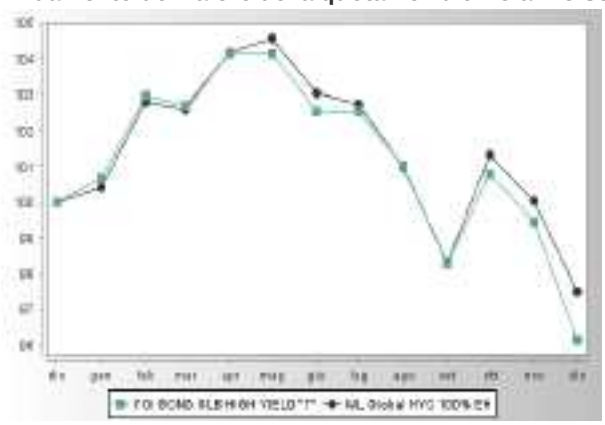
2013	2014	2015
n.d.	n.d.	n.d.

FO013 - FONDITALIA BOND GLOBAL HIGH YIELD "T"

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 3 anni solari



Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	3,89%
Volatilità ex-post	5,11%
Volatilità del benchmark	4,77%

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del Fondo esterno

	2013	2014	2015
TER	1,15%	1,14%	1,14%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	2013	2014	2015
Commissioni di gestione	0,90%	0,90%	0,90%
Commissione di eventuale *overperformance*	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,19%	0,18%	0,18%
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo esterno (tassa di abbonamento lussemburghese spese legali e giudiziarie)	0,06%	0,06%	0,06%

Turnover di portafoglio

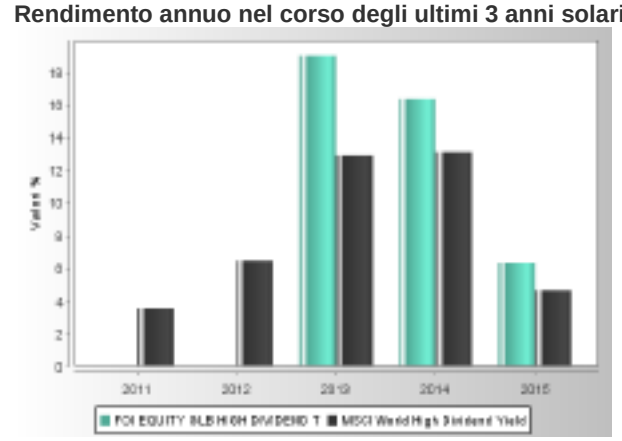
2013	2014	2015
61,96%	67,13%	110,30%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

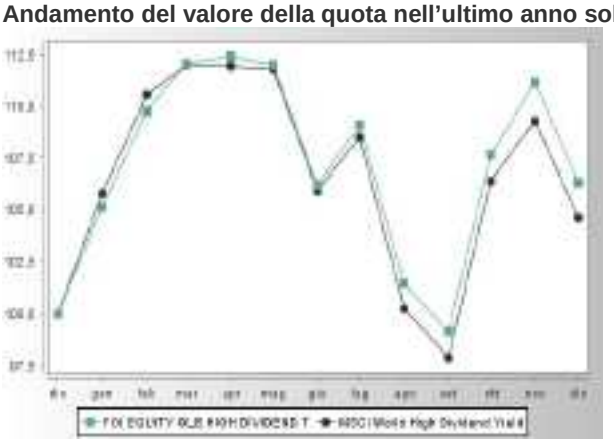
2013	2014	2015
n.d.	n.d.	n.d.

FO014 - 0FONDITALIA EQUITY GLOBAL HIGH DIVIDEND "T"

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 3 anni solari



Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	13,79%
Volatilità ex-post	17,17%
Volatilità del benchmark	11,43%

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del Fondo esterno

	2013	2014	2015
TER	4,77%	2,52%	2,10%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	2013	2014	2015
Commissioni di gestione	1,74%	1,39%	1,39%
Commissione di eventuale *overperformance*	2,75%	0,87%	0,45%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,22%	0,21%	0,20%
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo esterno (tassa di abbonamento lussemburghese, spese legali e giudiziarie)	0,06%	0,05%	0,06%

Turnover di portafoglio

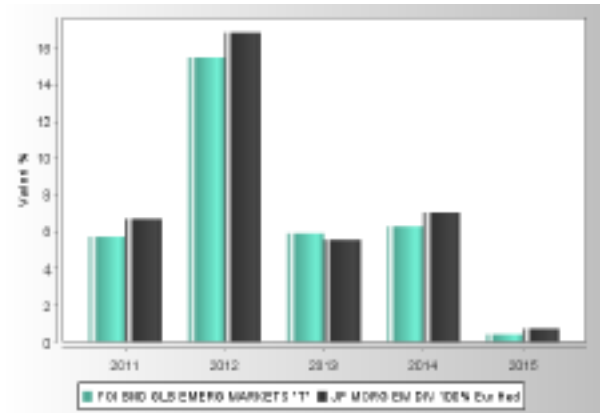
2013	2014	2015
405,19%	111,34%	144,42%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

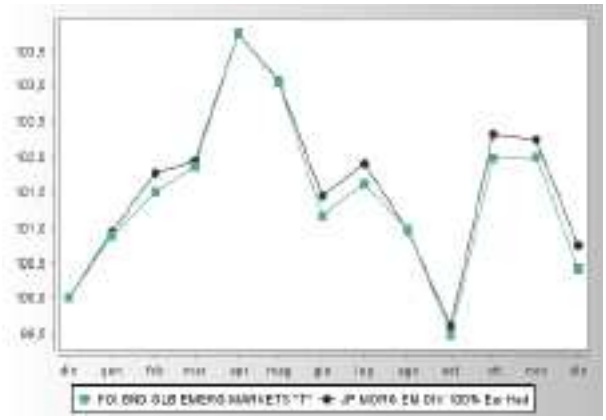
2013	2014	2015
--	n.d.	n.d.

FO015 - FONDITALIA BOND GLOBAL EMERGING MARKETS "T"

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 5 anni solari



Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	3,84%
Volatilità ex-post	4,79%
Volatilità del benchmark	4,68%

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del Fondo esterno

TER	2013	2014	2015
	1,14%	1,14%	1,14%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	2013	2014	2015
Commissioni di gestione	0,90%	0,90%	0,91%
Commissione di eventuale *overperformance*	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,18%	0,19%	0,18%
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo esterno (tassa di abbonamento lussemburghese, spese legali e giudiziarie)	0,06%	0,05%	0,05%

Turnover di portafoglio

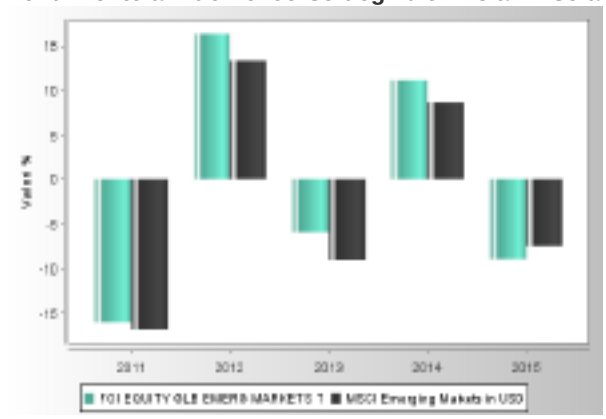
2013	2014	2015
89,62%	90,90%	93,76%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

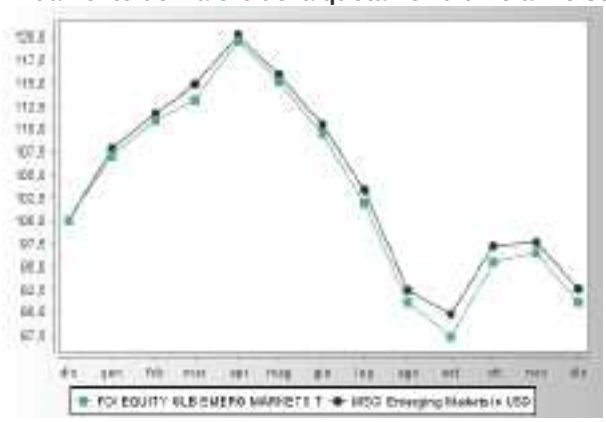
2013	2014	2015
n.d.	n.d.	n.d.

FO016 - FONDITALIA EQUITY GLOBAL EMERGING MARKETS "T"

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 5 anni solari



Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	18,43%
Volatilità ex-post	23,14%
Volatilità del benchmark	19,79%

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del Fondo esterno

TER	**2013**	**2014**	**2015**
	1,65%	1,66%	1,67%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	**2013**	**2014**	**2015**
Commissioni di gestione	1,40%	1,40%	1,41%
Commissione di eventuale *overperformance*	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,20%	0,20%	0,21%
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo esterno (tassa di abbonamento lussemburghese, spese legali e giudiziarie)	0,05%	0,06%	0,05%

Turnover di portafoglio

2013	**2014**	**2015**
36,18%	28,16%	31,37%

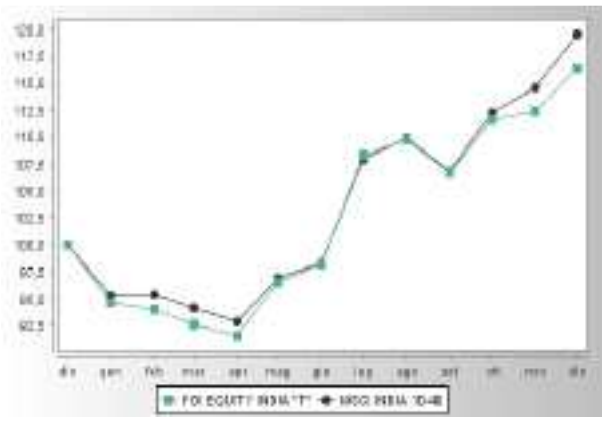
Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

2013	**2014**	**2015**
n.d.	n.d.	n.d.

FO019 - FONDITALIA EQUITY INDIA "T"

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 5 anni solari

Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	19,35%
Volatilità ex-post	24,47%
Volatilità del benchmark	24,69%

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del Fondo esterno

	2013	2014	2015
TER	1,81%	2,47%	1,86%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	2013	2014	2015
Commissioni di gestione	1,41%	1,40%	1,40%
Commissione di eventuale *overperformance*	0,13%	0,80%	0,19%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,22%	0,22%	0,22%
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo esterno (tassa di abbonamento lussemburghese, spese legali e giudiziarie)	0,05%	0,05%	0,05%

Turnover di portafoglio

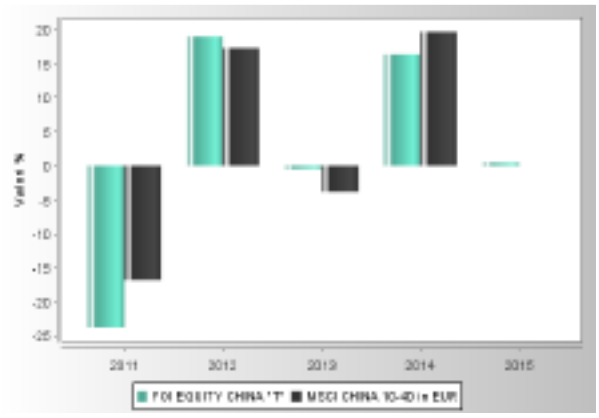
2013	2014	2015
10,43%	-61,60%	-65,06%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

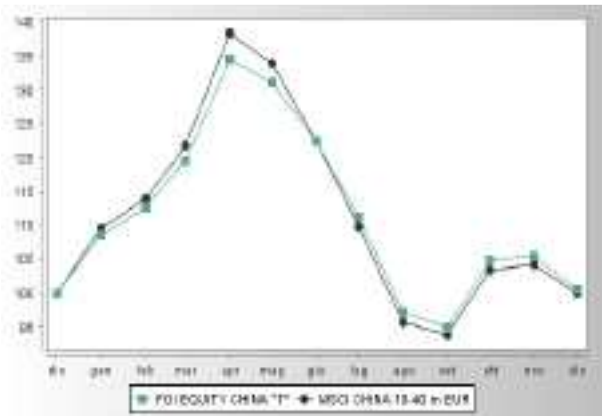
2013	2014	2015
n.d.	n.d.	n.d.

FO020 - FONDITALIA EQUITY CHINA "T"

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 5 anni solari



Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	20,82%
Volatilità ex-post	26,17%
Volatilità del benchmark	27,13%

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del Fondo esterno

	2013	2014	2015
TER	2,14%	1,68%	1,80%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	2013	2014	2015
Commissioni di gestione	1,41%	1,40%	1,41%
Commissione di eventuale *overperformance*	0,44%	0,00%	0,13%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,24%	0,23%	0,21%
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo esterno (tassa di abbonamento lussemburghese, spese legali e giudiziarie)	0,05%	0,05%	0,05%

Turnover di portafoglio

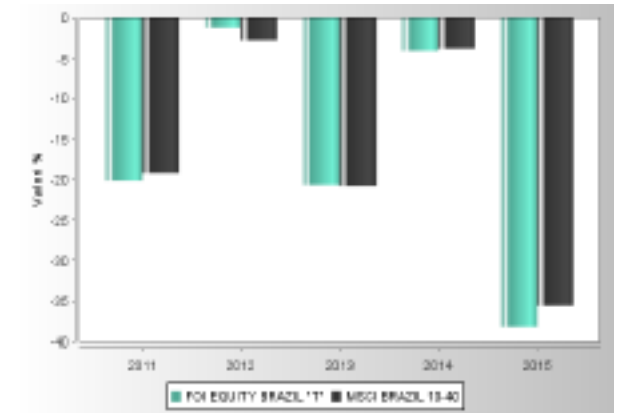
2013	2014	2015
-13,96%	29,50%	29,47%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

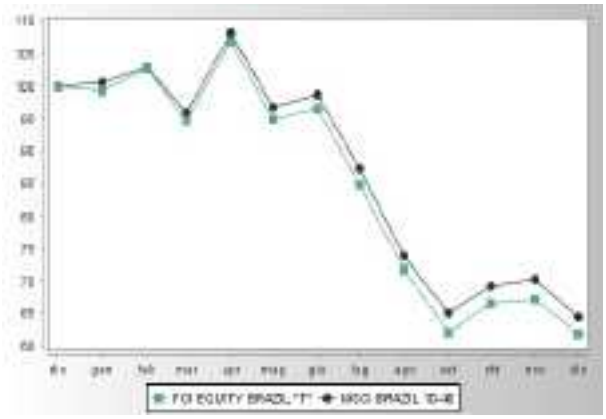
2013	2014	2015
n.d.	n.d.	n.d.

FO021 - FONDITALIA EQUITY BRAZIL "T"

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 5 anni solari



Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	31,99%
Volatilità ex-post	34,87%
Volatilità del benchmark	33,60%

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del Fondo esterno

TER	2013	2014	2015
	1,74%	1,68%	1,70%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	2013	2014	2015
Commissioni di gestione	1,41%	1,40%	1,41%
Commissione di eventuale *overperformance*	0,05%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,23%	0,23%	0,24%
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo esterno (tassa di abbonamento lussemburghese, spese legali e giudiziarie)	0,05%	0,05%	0,05%

Turnover di portafoglio

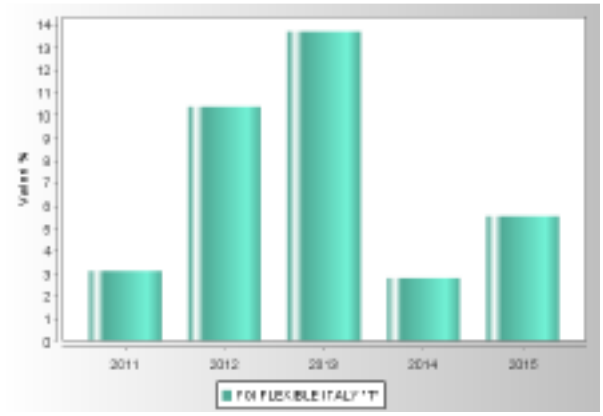
2013	2014	2015
27,13%	2,66%	-13,97%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

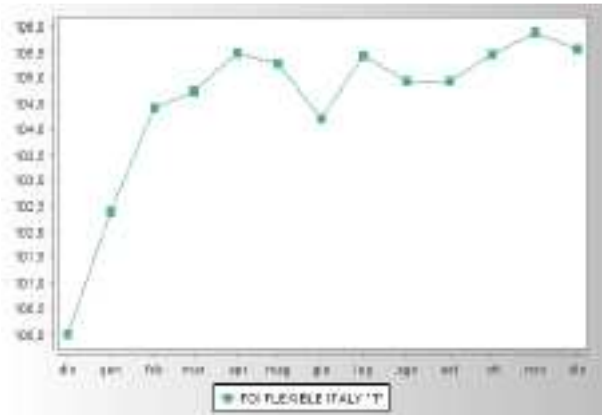
2013	2014	2015
n.d.	n.d.	n.d.

FO022 - FONDITALIA FLEXIBLE ITALY "T"

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 5 anni solari



Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	5,50%
Volatilità ex-post	3,41%
Volatilità del benchmark	---

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del Fondo esterno

TER	2013	2014	2015
	4,23%	1,86%	2,59%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	2013	2014	2015
Commissioni di gestione	1,25%	1,25%	1,25%
Commissione di eventuale *overperformance*	2,72%	0,37%	1,10%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,20%	0,18%	0,18%
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo esterno (tassa di abbonamento lussemburghese, spese legali e giudiziarie)	0,06%	0,06%	0,06%

Turnover di portafoglio

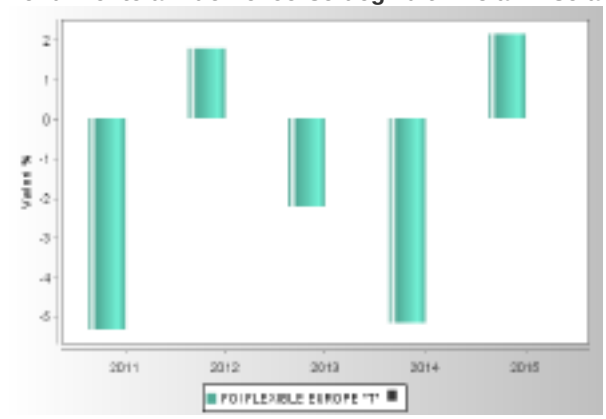
2013	2014	2015
246,01%	171,51%	240,49%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

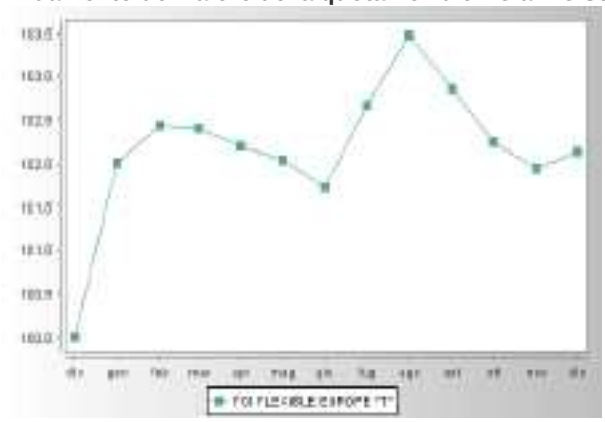
2013	2014	2015
10,59%	11,72%	14,28%

FO023 - FONDITALIA FLEXIBLE EUROPE "T"

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 5 anni solari



Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	1,32%
Volatilità ex-post	3,72%
Volatilità del benchmark	---

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del Fondo esterno

TER	**2013**	**2014**	**2015**
	1,61%	1,55%	2,04%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	**2013**	**2014**	**2015**
Commissioni di gestione	1,25%	1,24%	1,27%
Commissione di eventuale *overperformance*	0,00%	0,00%	0,46%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,31%	0,26%	0,26%
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo esterno (tassa di abbonamento lussemburghese, spese legali e giudiziarie)	0,05%	0,05%	0,05%

Turnover di portafoglio

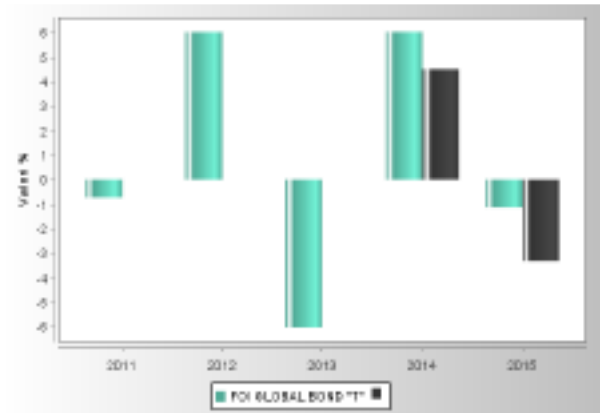
2013	**2014**	**2015**
-8.61%	238.52%	222.47%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

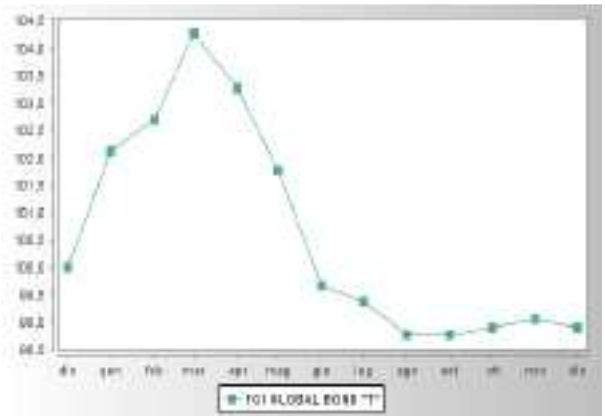
2013	**2014**	**2015**
n.d	n.d	n.d

FO024 - FONDITALIA GLOBAL BOND "T"

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 5 anni solari



Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	4,26%
Volatilità ex-post	4,36%
Volatilità del benchmark	---

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del Fondo esterno

	2013	2014	2015
TER	1,24%	2,11%	1,25%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	2013	2014	2015
Commissioni di gestione	1,00%	1,00%	1,00%
Commissione di eventuale *overperformance*	0,00%	0,86%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,19%	0,20%	0,20%
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo esterno (tassa di abbonamento lussemburghese, spese legali e giudiziarie)	0,05%	0,05%	0,05%

Turnover di portafoglio

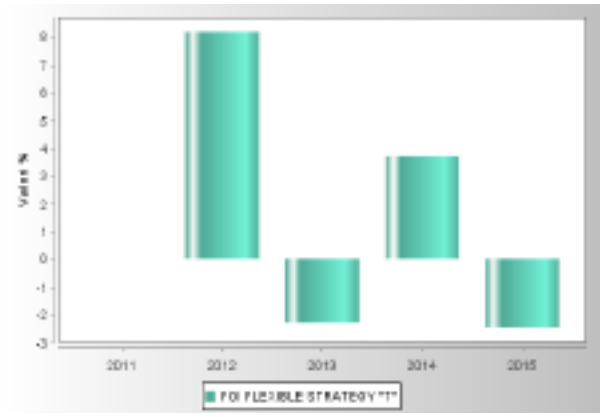
2013	2014	2015
323,34%	324,76%	451,53%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

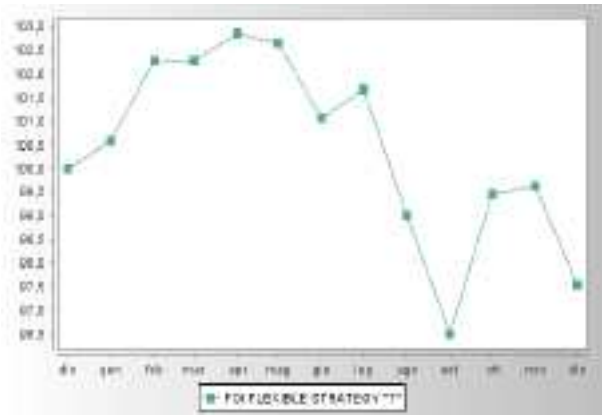
2013	2014	2015
n.d.	n.d.	n.d.

FO025 - FONDITALIA FLEXIBLE STRATEGY "T"

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 4 anni solari



Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	5,48%
Volatilità ex-post	5,07%
Volatilità del benchmark	---

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del Fondo esterno

	2013	2014	2015
TER	1,85%	2,26%	1,96%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	2013	2014	2015
Commissioni di gestione	1,00%	1,00%	1,00%
Commissione di eventuale *overperformance*	0,00%	0,44%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,61%	0,59%	0,72%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,19%	0,18%	0,19%
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo esterno (tassa di abbonamento lussemburghese, spese legali e giudiziarie)	0,05%	0,05%	0,05%

Turnover di portafoglio

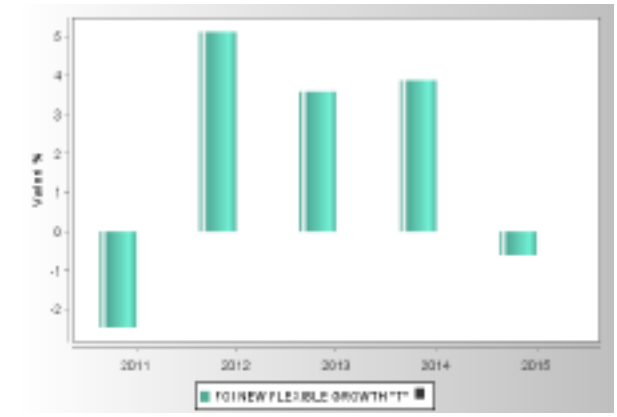
2013	2014	2015
87,24%	203,66%	85,71%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

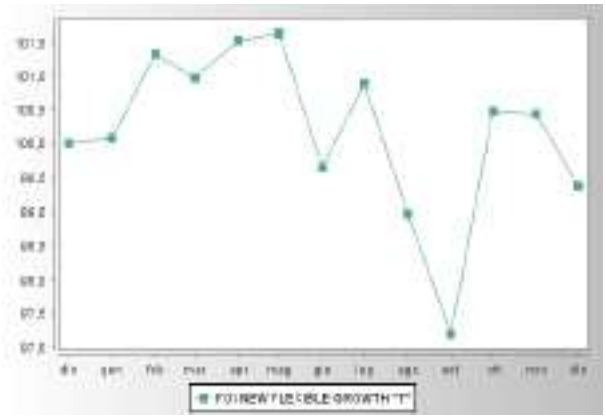
2013	2014	2015
n.d.	n.d.	n.d.

FO026 - FONDITALIA NEW FLEXIBLE GROWTH "T"

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 5 anni solari



Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	5,15%
Volatilità ex-post	4,75%
Volatilità del benchmark	---

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del Fondo esterno

	2013	2014	2015
TER	2,76%	2,72%	1,85%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	2013	2014	2015
Commissioni di gestione	1,20%	1,20%	1,21%
Commissione di eventuale *overperformance*	0,81%	0,85%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,53%	0,44%	0,44%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,19%	0,19%	0,19%
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo esterno (tassa di abbonamento lussemburghese, spese legali e giudiziarie)	0,03%	0,04%	0,02%

Turnover di portafoglio

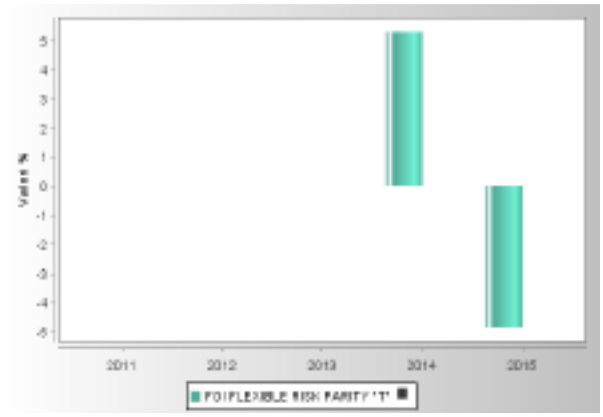
2013	2014	2015
-8,32%	-45,85%	0,42%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

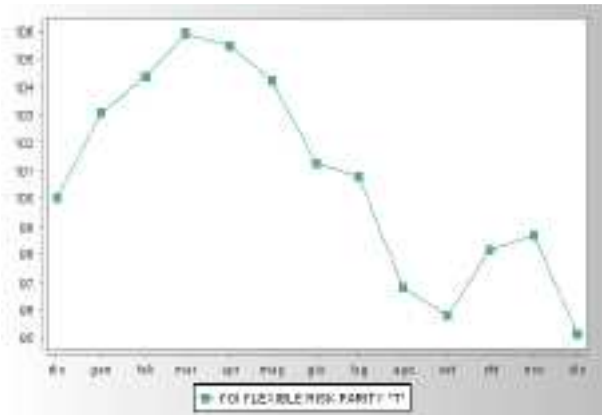
2013	2014	2015
n.d.	n.d.	n.d.

FO027 - FONDITALIA FLEXIBLE RISK PARITY "T"

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 2 anni solari



Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	5,58%
Volatilità ex-post	6,91%
Volatilità del benchmark	---

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del Fondo esterno

TER	2013	2014	2015
	2,07%	2,57%	1,97%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	2013	2014	2015
Commissioni di gestione	1,15%	1,15%	1,15%
Commissione di eventuale *overperformance*	0,00%	0,79%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,79%	0,48%	0,67%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,11%	0,12%	0,11%
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo esterno (tassa di abbonamento lussemburghese, spese legali e giudiziarie)	0,02%	0,03%	0,04%

Turnover di portafoglio

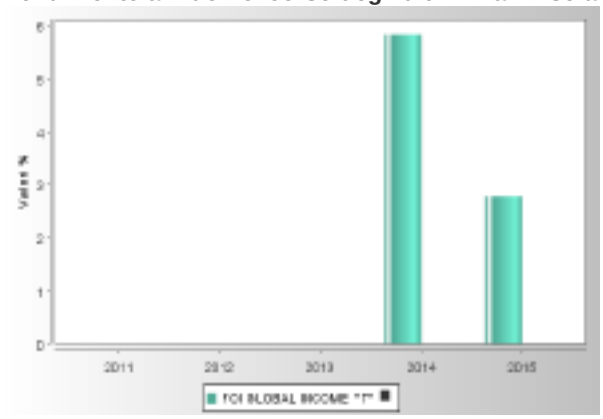
2013	2014	2015
328.85%	380.74%	29.68%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

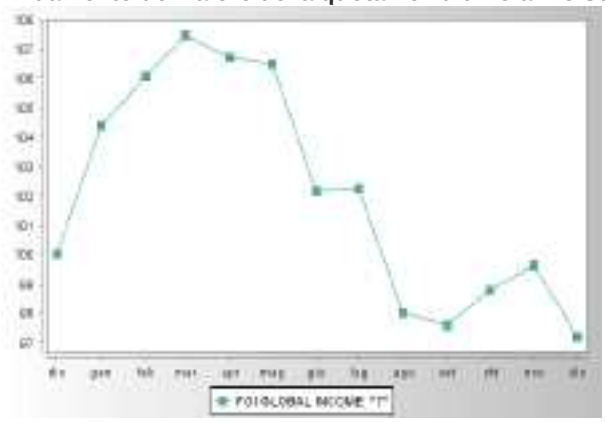
2013	2014	2015
n.d.	n.d.	n.d.

FO031 - FONDITALIA GLOBAL INCOME "T"

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 2 anni solari



Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	9,40%
Volatilità ex-post	7,78%
Volatilità del benchmark	---

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del Fondo esterno

TER	**2013**	**2014**	**2015**
	---	2,75%	1,80%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	**2013**	**2014**	**2015**
Commissioni di gestione	---	1,00%	1,00%
Commissione di eventuale *overperformance*	---	0,89%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	---	0,59%	0,58%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	---	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	---	0.22%	0,19%
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	---	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	---	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo esterno (tassa di abbonamento lussemburghese, spese legali e giudiziarie)	---	0,05%	0,03%

Turnover di portafoglio

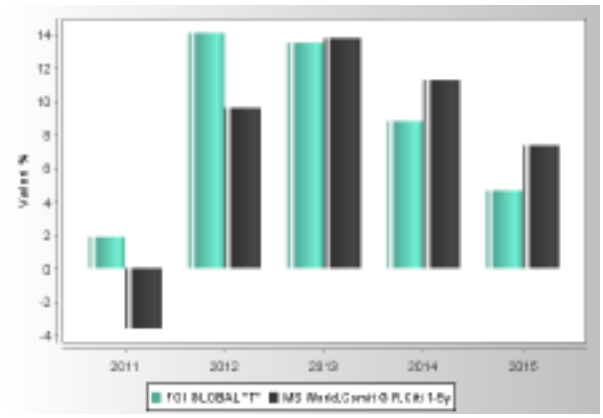
2013	**2014**	**2015**
209,45%	278,37%	400,41%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

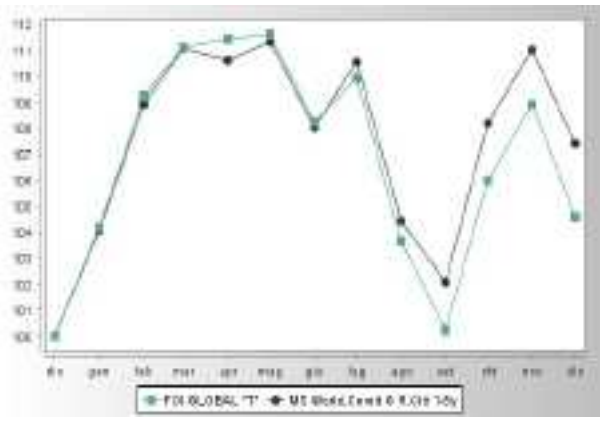
2013	**2014**	**2015**
--	n.d.	n.d.

FO032 - FONDITALIA GLOBAL "T"

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 5 anni solari



Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	11,14%
Volatilità ex-post	12,58%
Volatilità del benchmark	11,97%

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del Fondo esterno

	2013	2014	2015
TER	1,51%	1,49%	1,49%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	2013	2014	2015
Commissioni di gestione	1,25%	1,24%	1,24%
Commissione di eventuale *overperformance*	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,20%	0,20%	0,20%
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo esterno (tassa di abbonamento lussemburghese, spese legali e giudiziarie)	0,06%	0,05%	0,05%

Turnover di portafoglio

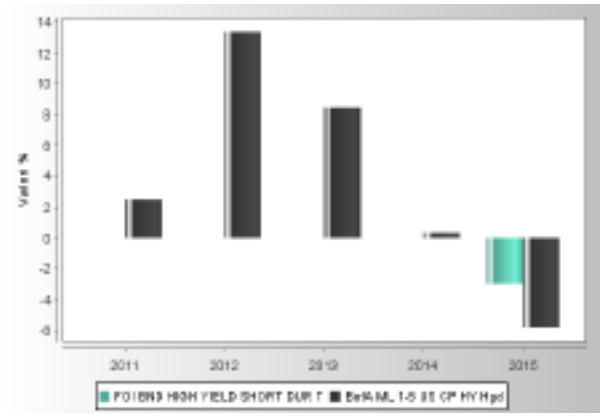
2013	2014	2015
243,16%	217,30%	303,83%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

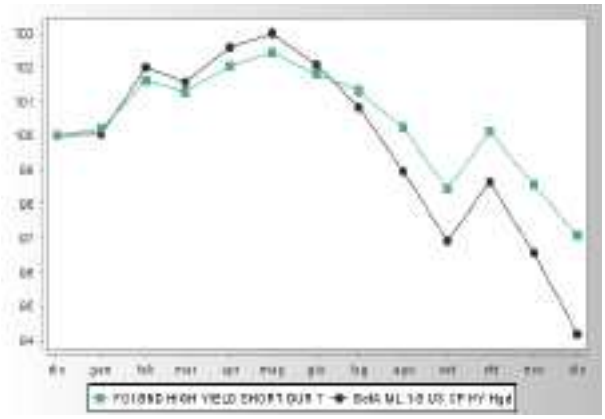
2013	2014	2015
n.d.	n.d.	n.d.

FO033 - FONDITALIA BOND HIGH YIELD SHORT DURATION "T"

Rendimento annuo nel corso dell'ultimo anno solare



Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	2,84%
Volatilità ex-post	3,67%
Volatilità del benchmark	4,44%

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del Fondo esterno

TER	2013	2014	2015
	---	---	1,12%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	2013	2014	2015
Commissioni di gestione	---	---	0,89%
Commissione di eventuale *overperformance*	---	---	0,00%
TER degli OICR sottostanti	---	---	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	---	---	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	---	---	0,18%
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	---	---	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	---	---	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo esterno (tassa di abbonamento lussemburghese, spese legali e giudiziarie)	---	---	0,05%

Turnover di portafoglio

2013	2014	2015
0,00%	-51,54%	-36,98%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

2013	2014	2015
--	--	n.d.

FO034 - FONDITALIA CREDIT ABSOLUTE RETURN "T"

Il Fondo esterno è di recente costituzione e pertanto non è possibile illustrare il rendimento annuo degli ultimi 5 anni solari, l'andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare, nonché il confronto tra volatilità ex-ante ed ex-post dell'investimento nell'ultimo anno solare.

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del Fondo esterno

Il Fondo esterno è di recente costituzione e pertanto non è possibile riportare il valore del TER riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio.

Turnover di portafoglio

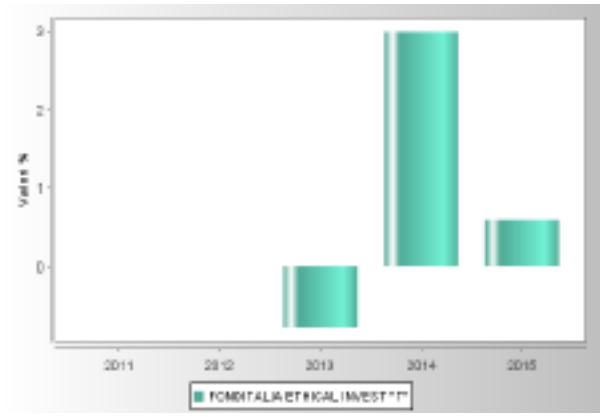
Il Fondo esterno è di recente costituzione e pertanto non è possibile riportare il tasso di movimentazione del portafoglio del fondo (c.d. *turnover*), riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio.

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

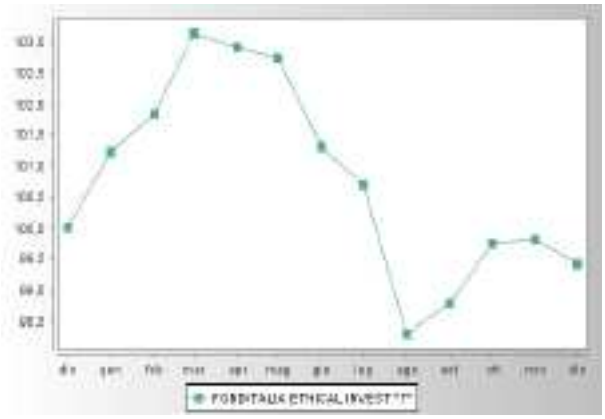
Il Fondo esterno è di recente costituzione e pertanto non è possibile riportare per ciascun anno solare dell'ultimo triennio, il peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza dell'Impresa.

FO035 - FONDITALIA ETHICAL INVESTMENT "T"

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 5 anni solari



Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	2,60%
Volatilità ex-post	3,87%
Volatilità del benchmark	---

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del Fondo esterno

TER	2013	2014	2015
	1,05%	1,62%	1,36%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	2013	2014	2015
Commissioni di gestione	0,75%	0,76%	0,79%
Commissione di eventuale *overperformance*	0,00%	0,30%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,23%	0,32%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0.25%	0,27%	0,22%
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo esterno (tassa di abbonamento lussemburghese, spese legali e giudiziarie)	0,05%	0,05%	0,03%

Turnover di portafoglio

2013	2014	2015
638,93%	25,71%	112,54%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

2013	2014	2015
9,31%	n.d	0,39%

FO036 - FONDITALIA FINANCIAL CREDIT BOND "T"

Il Fondo esterno è di recente costituzione e pertanto non è possibile illustrare il rendimento annuo degli ultimi 5 anni solari, l'andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare, nonché il confronto tra volatilità ex-ante ed ex-post dell'investimento nell'ultimo anno solare.

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del Fondo esterno

Il Fondo esterno è di recente costituzione e pertanto non è possibile riportare il valore del TER riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio.

Turnover di portafoglio

Il Fondo esterno è di recente costituzione e pertanto non è possibile riportare il tasso di movimentazione del portafoglio del fondo (c.d. *turnover*), riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio.

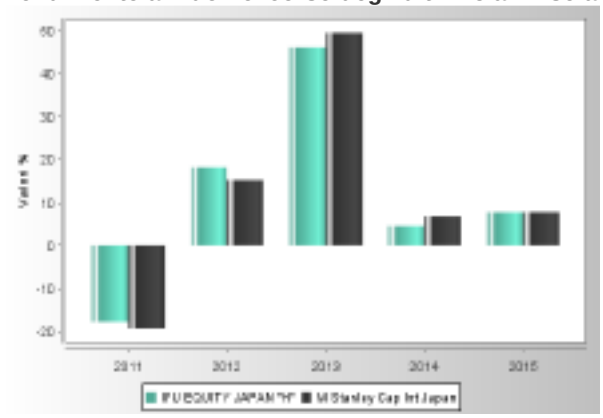
Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

Il Fondo esterno è di recente costituzione e pertanto non è possibile riportare per ciascun anno solare dell'ultimo triennio, il peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza dell'Impresa.

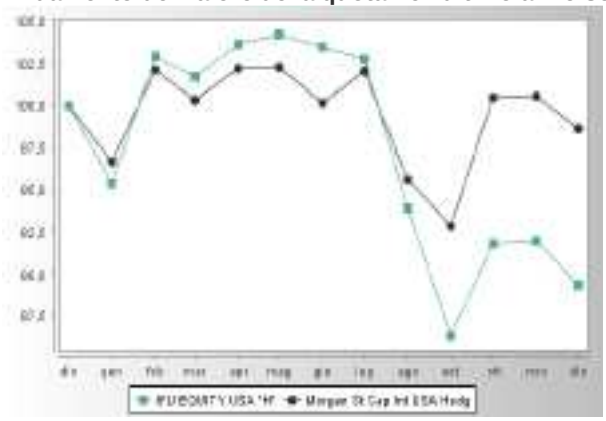
OICR: INTERFUND

IF002 - INTERFUND EQUITY JAPAN "H"

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 5 anni solari



Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	18,00%
Volatilità ex-post	19,50%
Volatilità del benchmark	19,77%

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del Fondo esterno

	2013	2014	2015
TER	1,51%	1,49%	1,53%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	2013	2014	2015
Commissioni di gestione	1,25%	1,25%	1,25%
Commissione di eventuale *overperformance*	0,00%	0,00%	0,04%
TER degli OICR sottostanti	---	---	---
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,20%	0,19%	0,19%
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo esterno (tassa di abbonamento lussemburghese, gettoni di presenza, spese legali e giudiziarie)	0,06%	0,05%	0,05%

Turnover di portafoglio

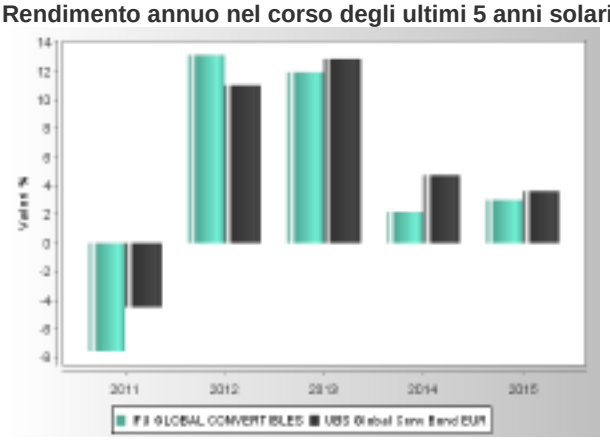
2013	2014	2015
-78,45%	-37,97%	-48,49%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

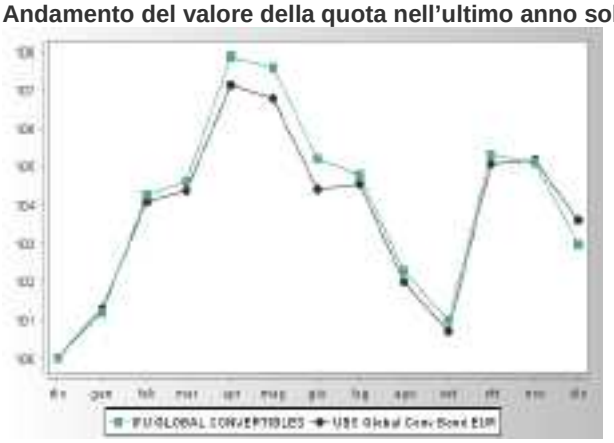
2013	2014	2015
n.d.	n.d.	n.d.

IF004 - INTERFUND GLOBAL CONVERTIBLES

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 5 anni solari



Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	4,34%
Volatilità ex-post	6,73%
Volatilità del benchmark	6,44%

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del Fondo esterno

TER	2013	2014	2015
	1,12%	1,09%	1,12%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	2013	2014	2015
Commissioni di gestione	0,85%	0,85%	0,85%
Commissione di eventuale *overperformance*	0,03%	0,00%	0,03%
TER degli OICR sottostanti	---	---	---
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,19%	0,19%	0,19%
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%	0,00%

Altri costi gravanti sul Fondo esterno (tassa di abbonamento lussemburghese, gettoni di presenza, spese legali e giudiziarie)	0,05%	0,05%	0,05%

Turnover di portafoglio

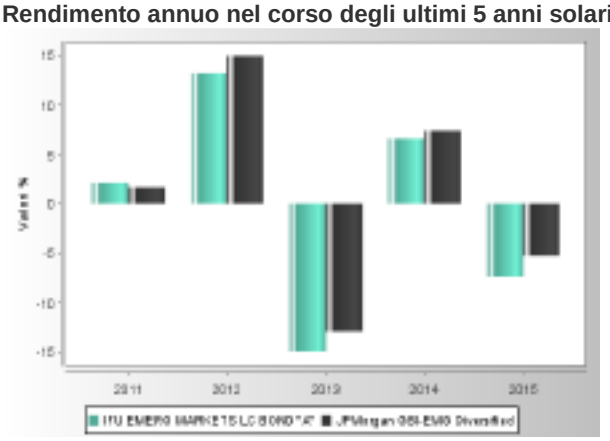
2013	2014	2015
254,23%	151,40%	58,36%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

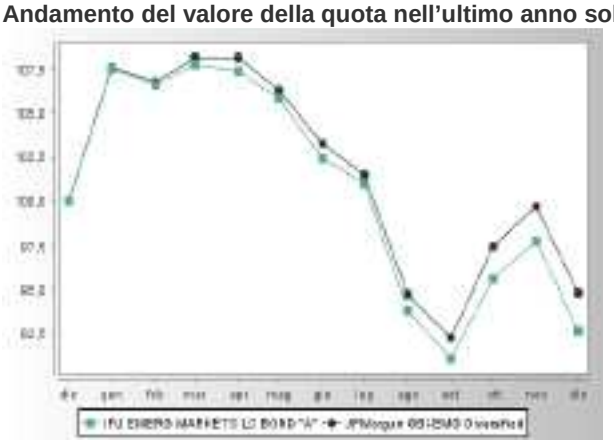
2013	2014	2015
n.d.	n.d.	n.d.

IF005 - INTERFUND EMERGING MARKETS LOCAL CURRENCY BOND "A"

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 5 anni solari



Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	12,90%
Volatilità ex-post	14,57%
Volatilità del benchmark	14,31%

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del Fondo esterno

TER	2013	2014	2015
	1,06%	1,06%	1,06%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	2013	2014	2015
Commissioni di gestione	0,80%	0,80%	0,80%
Commissione di eventuale *overperformance*	---	---	---
TER degli OICR sottostanti	---	---	---
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%

Spese di amministrazione e di custodia	0,21%	0,21%	0,21%
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo esterno (tassa di abbonamento lussemburghese, gettoni di presenza, spese legali e giudiziarie)	0,05%	0,05%	0,05%

Turnover di portafoglio

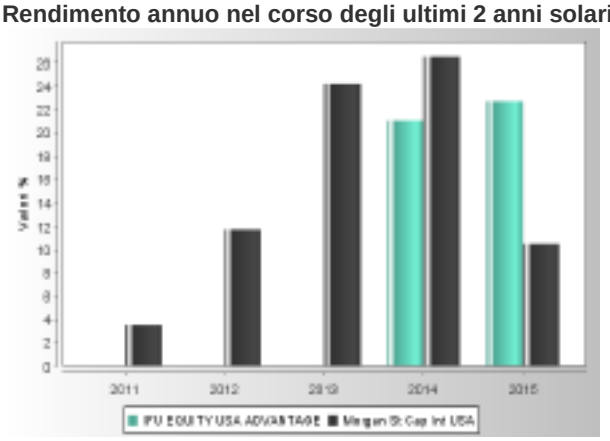
2013	2014	2015
138,38%	12315%	126,60%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

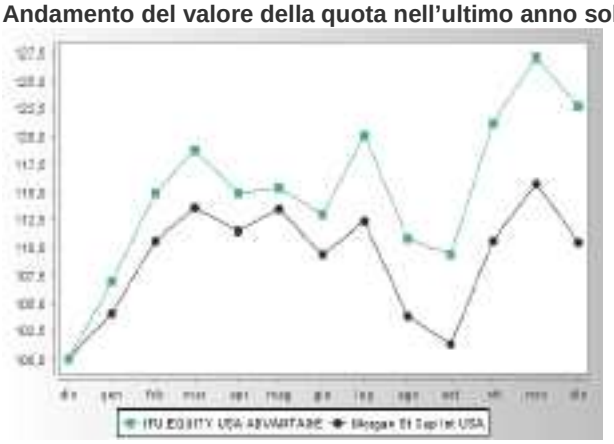
2013	2014	2015
n.d.	n.d.	n.d.

IF010 - INTERFUND EQUITY USA ADVANTAGE

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 2 anni solari



Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	17,98%
Volatilità ex-post	19,68%
Volatilità del benchmark	18,18%

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del Fondo esterno

	2013	2014	2015
TER	2,84%	1,78%	4,36%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	2013	2014	2015
Commissioni di gestione	1,54%	1,54%	1,54%

Commissione di eventuale *overperformance*	1,03%	0,00%	2,57%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,20%	0,19%	0,19%
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,01%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo esterno (tassa di abbonamento lussemburghese, gettoni di presenza, spese legali e giudiziarie)	0,06%	0,05%	0,06%

Turnover di portafoglio

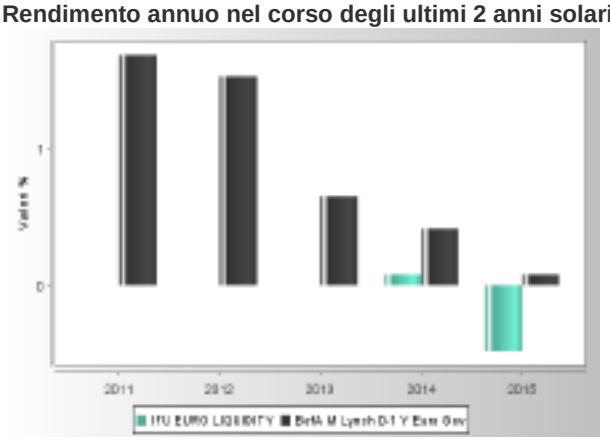
2013	2014	2015
61,97%	-1,70%	-23,04%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

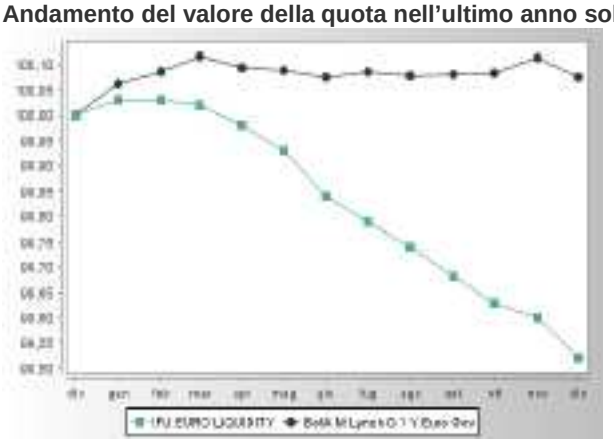
2013	2014	2015
n.d.	n.d.	n.d.

IF011 - INTERFUND EURO LIQUIDITY

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 2 anni solari



Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	0,03%
Volatilità ex-post	0,21%
Volatilità del benchmark	0,08%

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del Fondo esterno

	2013	2014	2015
TER	---	0,66%	0,60%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	2013	2014	2015
Commissioni di gestione	---	0,39%	0,39%
Commissione di eventuale *overperformance*	---	---	---
TER degli OICR sottostanti	---	---	---
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	---	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	---	0,23%	0,20%
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	---	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	---	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo esterno (tassa di abbonamento lussemburghese, gettoni di presenza, spese legali e giudiziarie)	---	0,04%	0,01%

Turnover di portafoglio

2013	2014	2015
205,53%	236,90%	-113,77%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

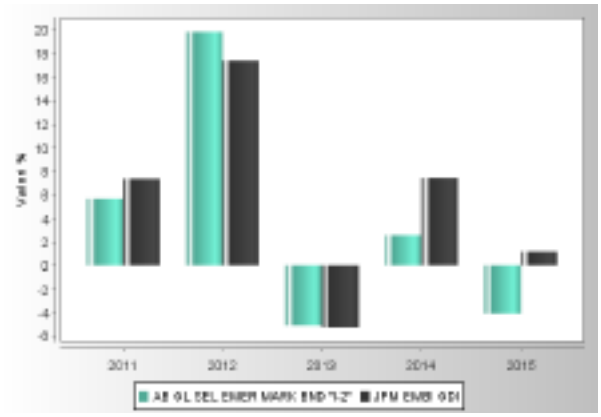
2013	2014	2015
--	n.d.	n.d.

OICR DELLA SELECTION PARTNERS

OICR: ABERDEEN GLOBAL

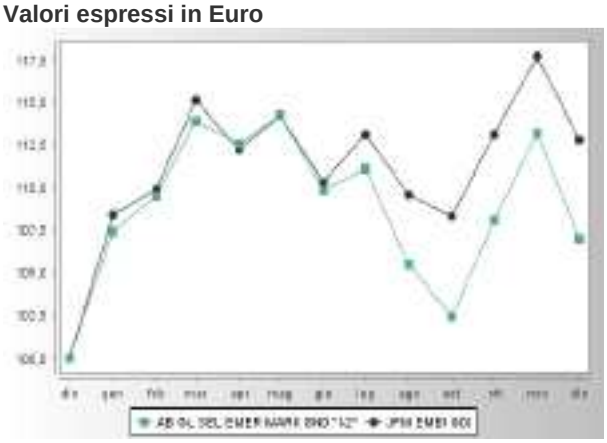
AG002 - ABERDEEN GLOBAL SELECT EMERGING MARKETS BOND "I-2"

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 5 anni solari

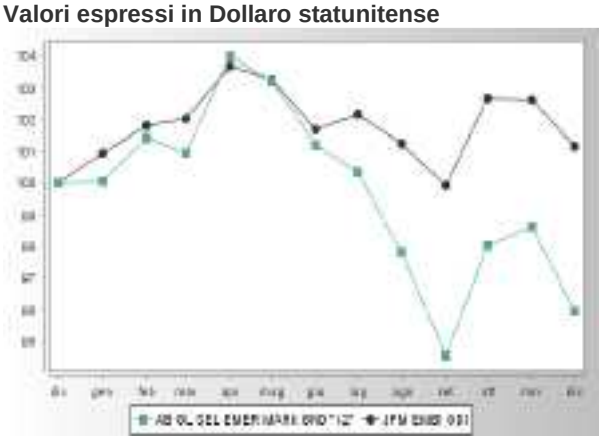


Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare

Valori espressi in Euro



Valori espressi in Dollaro statunitense



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	7,66%
Volatilità ex-post	7,37%
Volatilità del benchmark	4,35%

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del Fondo esterno

TER	**2013**	**2014**	**2015**
	1,16%	1,15%	1,15%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	**2013**	**2014**	**2015**
Commissioni di gestione	1,00%	1,00%	1,00%
Commissione di eventuale *overperformance*	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,04%	0,06%	0,06%
Spese di revisione e certificazione del Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo Esterno (Management Company Fee, TA / IFDS, Operation Expenses, Taxe D'abonnement)	0,12%	0,09%	0,09%

Turnover di portafoglio

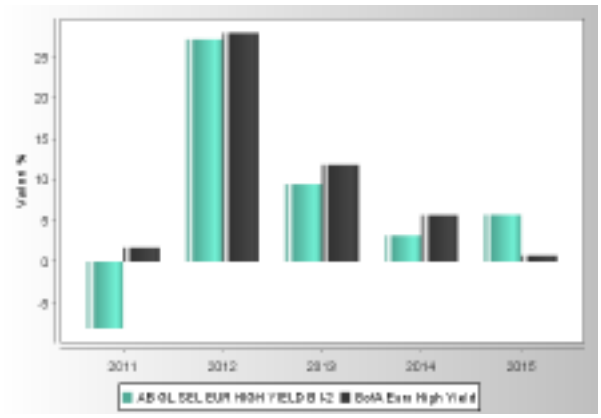
2013	**2014**	**2015**
6,08%	-28,13%	59,90%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

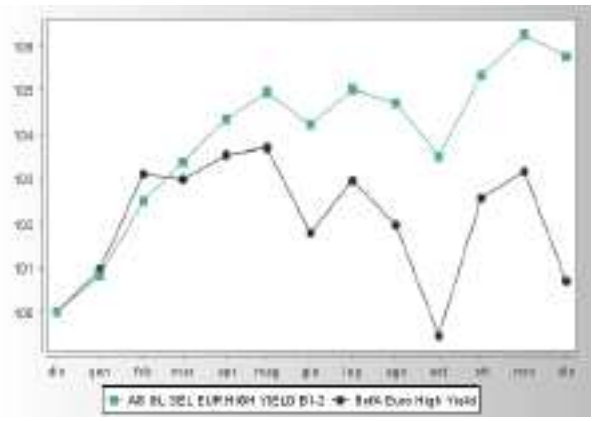
2013	2014	2015
n.d.	n.d.	n.d.

AG003 - ABERDEEN GLOBAL SELECT EURO HIGH YIELD BOND "I-2"

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 5 anni solari



Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	4,14%
Volatilità ex-post	3,02%
Volatilità del benchmark	5,75%

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del Fondo esterno

	2013	2014	2015
TER	0,86%	0,86%	0,86%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	2013	2014	2015
Commissioni di gestione	0,70%	0,70%	0,70%
Commissione di eventuale *overperformance*	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,02%	0,05%	0,05%
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo esterno (Management Company Fee, Transaction Costs,TA / IFDS, Operation Expenses, Taxe D'abonnement)	0,14%	0,11%	0,11%

Turnover di portafoglio

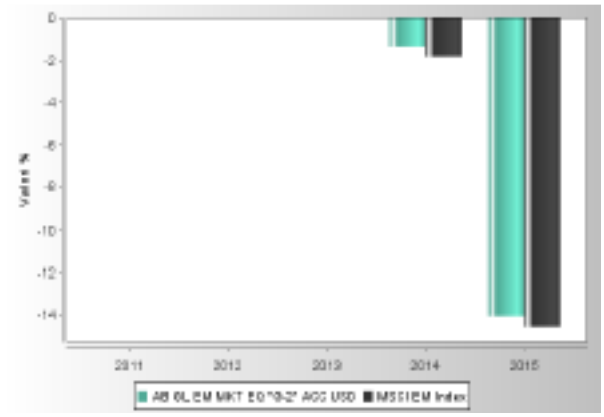
2013	2014	2015
-22,05%	-14,14%	8,66%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

2013	2014	2015
n.d.	n.d.	n.d.

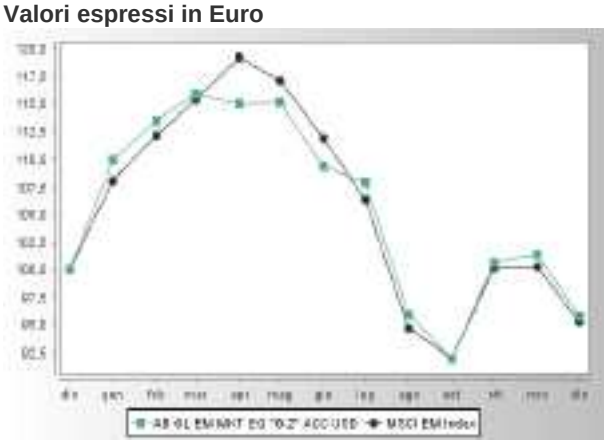
AG014 - ABERDEEN GLOBAL EMERGING MARKETS EQUITY "G-2" ACC (USD)

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 2 anni solari

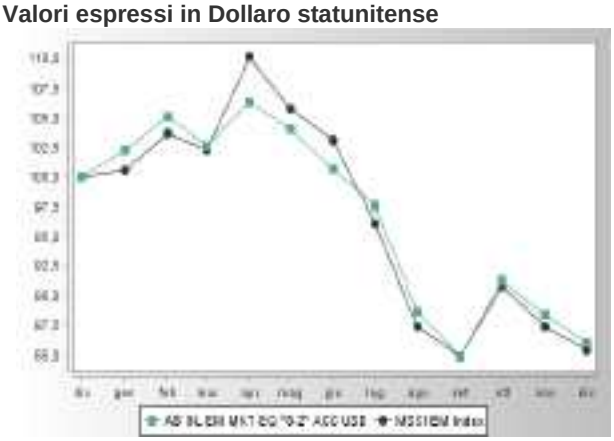


Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare

Valori espressi in Euro



Valori espressi in Dollaro statunitense



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	14,89%
Volatilità ex-post	14,74%
Volatilità del benchmark	16,88%

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del Fondo esterno

TER	2013	2014	2015
	--	1,20%	1,20%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	2013	2014	2015
Commissioni di gestione	--	1,00%	1,00%
Commissione di eventuale *overperformance*	--	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	--	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	--	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	--	0,11%	0,11%
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	--	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	--	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo esterno (Management Company Fee, Transaction Costs,TA / IFDS, Operation Expenses, Taxe D'abonnement)	--	0,09%	0,09%

Turnover di portafoglio

2013	2014	2015
--	-30,43%	-15,77%

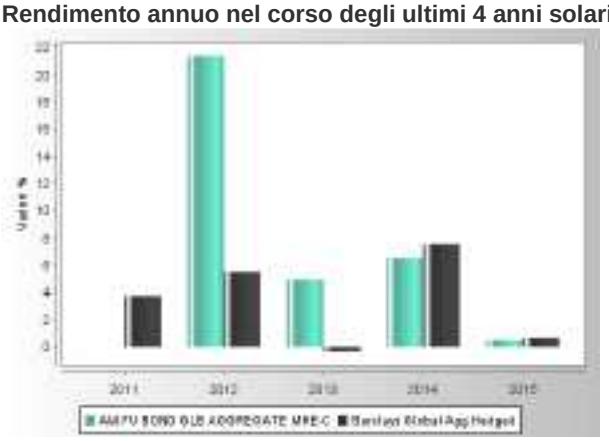
Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

2013	2014	2015
--	n.d.	n.d.

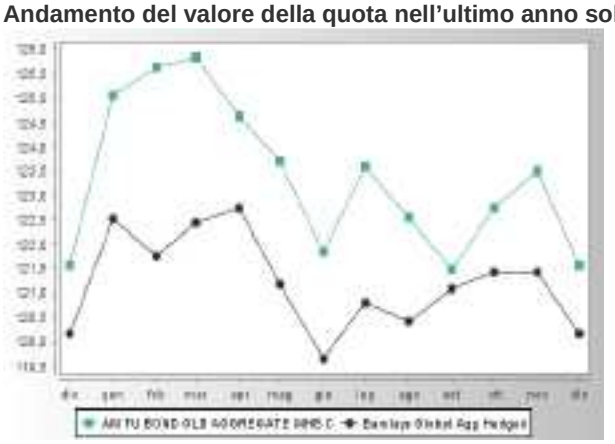
OICR: AMUNDI FUNDS

AM005 - AMUNDI FUNDS BOND GLOBAL AGGREGATE "MHE-C" (EUR)

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 4 anni solari



Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	4,10%
Volatilità ex-post	3,98%
Volatilità del benchmark	2,99%

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del Fondo esterno

TER	**2013**	**2014**	**2015**
	2,67%	1,06%	0,88%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	**2013**	**2014**	**2015**
Commissioni di gestione	0,40%	0,40%	0,40%
Commissione di eventuale *overperformance*	1,60%	0,17%	0,03%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,30%	0,30%	0,30%
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo esterno (comprese spese legali e giudiziarie)	0,37%	0,19%	0,15%

Turnover di portafoglio

2013	**2014**	**2015**
131,15%	347,12%	362,83%

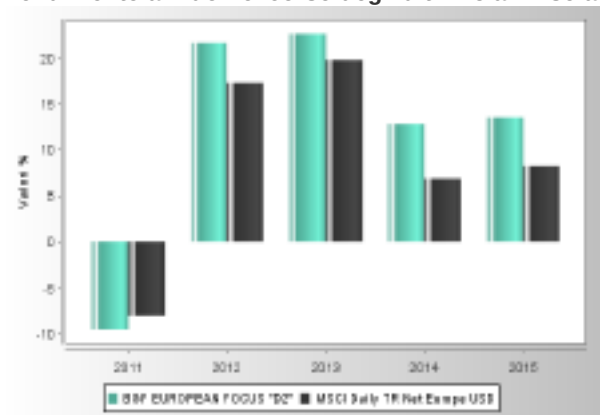
Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

2013	**2014**	**2015**
n.d.	n.d.	n.d.

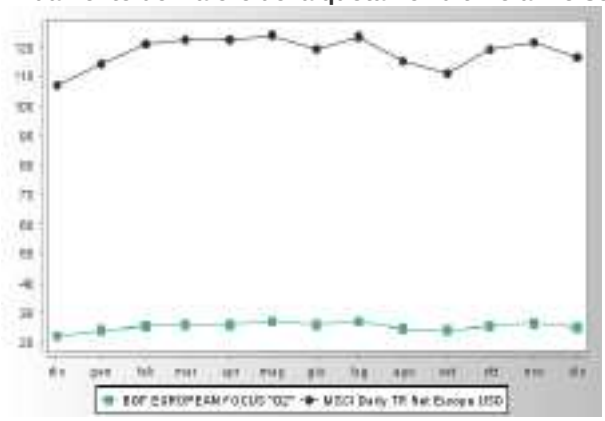
OICR: BLACK ROCK GLOBAL FUNDS

BR002 - BGF EUROPEAN FOCUS "D2"

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 5 anni solari



Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	3,48%
Volatilità ex-post	16,94%
Volatilità del benchmark	18,91%

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del Fondo esterno

	2013	2014	2015
TER	1,31%	1,32%	1,33%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	2013	2014	2015
Commissioni di gestione	1,00%	1,00%	1,01%
Commissione di eventuale *overperformance*	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,25%	0,25%	0,25%
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo esterno (comprese spese legali e giudiziarie)	0,06%	0,07%	0,07%

Turnover di portafoglio

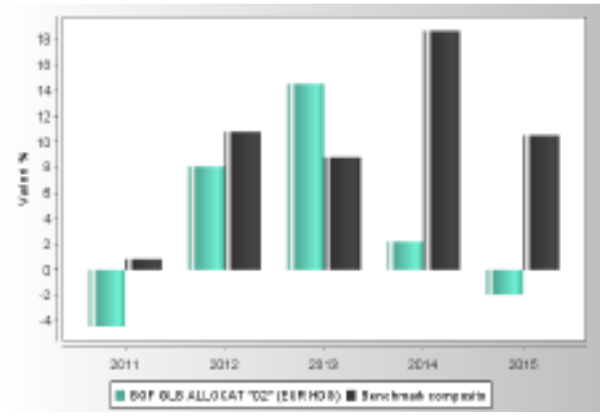
2013	2014	2015
212,17%	170,18%	148,95%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

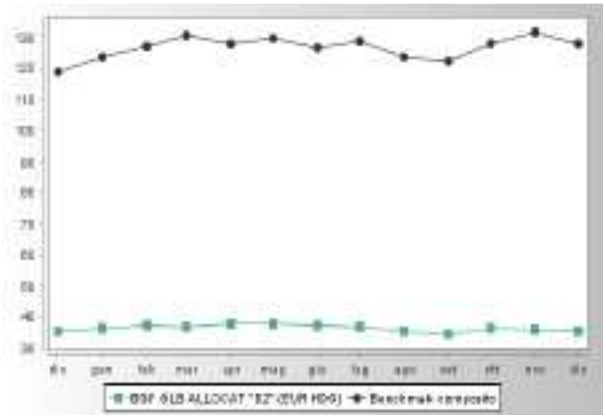
2013	2014	2015
n.d.	n.d.	n.d.

BR003 - BGF GLOBAL ALLOCATION "D2" (EUR HDG)

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 5 anni solari



Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	8,33%
Volatilità ex-post	8,51%
Volatilità del benchmark	13,40%

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del Fondo esterno

	2013	2014	2015
TER	1,02%	1,02%	1,03%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	2013	2014	2015
Commissioni di gestione	0,75%	0,75%	0,75%
Commissione di eventuale *overperformance*	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,20%	0,20%	0,20%
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo esterno (comprese spese legali e giudiziarie)	0,07%	0,07%	0,08%

Turnover di portafoglio

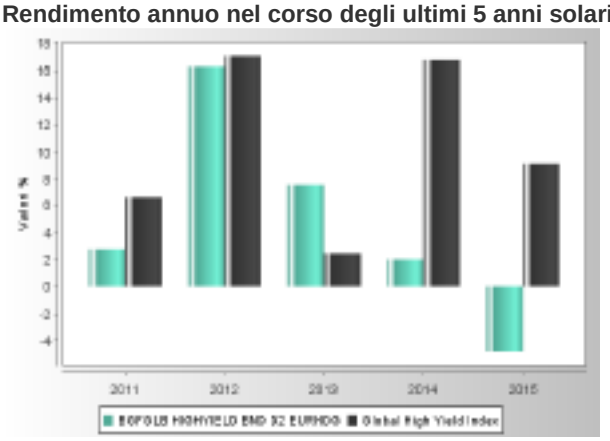
2013	2014	2015
78,25%	96,97%	153,86%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

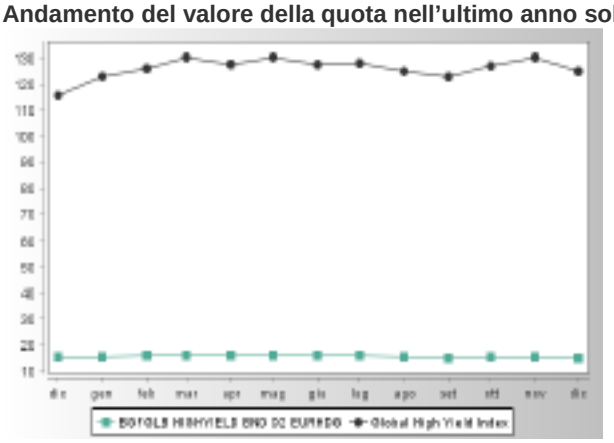
2013	2014	2015
n.d.	n.d.	n.d.

BR006 - BGF GLOBAL HIGH YIELD BOND "D2" (EUR HDG)

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 5 anni solari



Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	1,33%
Volatilità ex-post	7,54%
Volatilità del benchmark	13,70%

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del Fondo esterno

	2013	2014	2015
TER	0,86%	0,85%	0,87%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	2013	2014	2015
Commissioni di gestione	0,65%	0,65%	0,65%
Commissione di eventuale *overperformance*	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,15%	0,15%	0,15%
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo esterno (comprese spese legali e giudiziarie)	0,06%	0,05%	0,07%

Turnover di portafoglio

2013	2014	2015
116,48%	99,91%	84,63%

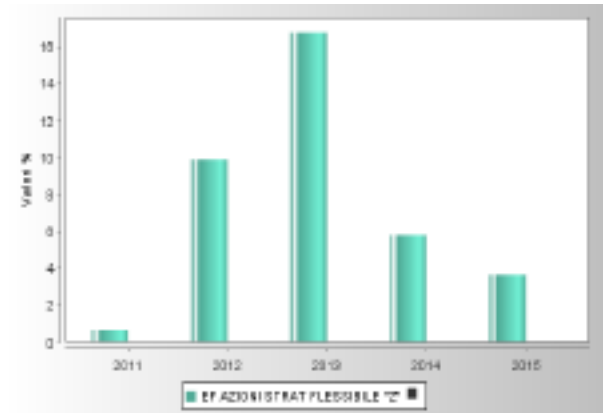
Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

2013	2014	2015
n.d.	n.d.	n.d.

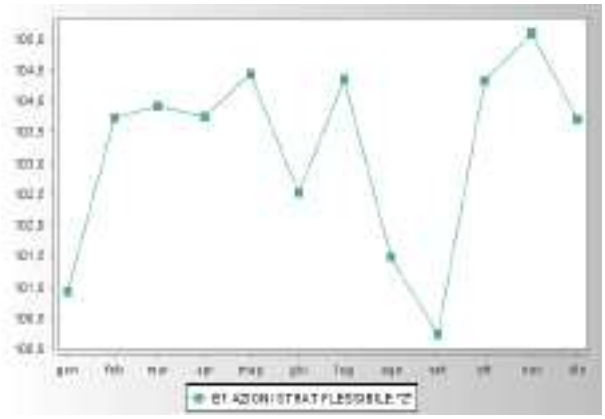
OICR: EURIZON EASYFUND

EC004 - EASYFUND AZIONI STRATEGIA FLESSIBILE "Z"

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 5 anni solari



Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	8,00%
Volatilità ex-post	6,19%
Volatilità del benchmark	---

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del Fondo esterno

TER	2013	2014	2015
	1,72%	1,27%	1,24%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	2013	2014	2015
Commissioni di gestione	0,60%	0,60%	0,60%
Commissione di eventuale *overperformance*	0,94%	0,50%	0,47%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo esterno (Commissioni di banca depositaria, tax d'abbonement, commissioni agente amministrativo)	0,18%	0,17%	0,17%

Turnover di portafoglio

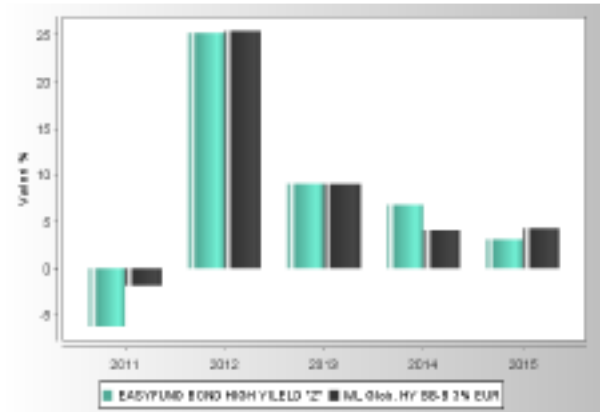
2013	2014	2015
89,03%	99,00%	147,45%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

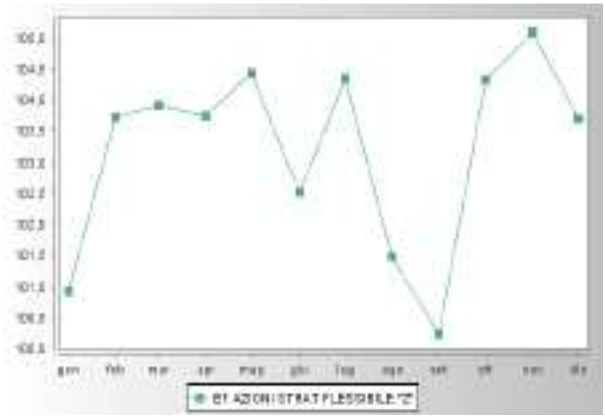
2013	2014	2015
n.d.	n.d.	6,77%

EC005 - EASYFUND BOND HIGH YIELD "Z"

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 5 anni solari



Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	3,69%
Volatilità ex-post	3,59%
Volatilità del benchmark	4,19%

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del Fondo esterno

	2013	2014	2015
TER	0,43%	1,09%	0,42%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	2013	2014	2015
Commissioni di gestione	0,25%	0,25%	0,25%
Commissione di eventuale *overperformance*	0,01%	0,66%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo esterno (Commissioni di banca depositaria, tax d'abbonement, commissioni agente amministrativo)	0,17%	0,18%	0,17%

Turnover di portafoglio

2013	2014	2015
-15,67%	37,67%	33,18%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

2013	2014	2015

EC017 - EASYFUND FLEXIBLE MULTISTRATEGY "Z"

Il Fondo esterno è di recente costituzione e pertanto non è possibile illustrare il rendimento annuo degli ultimi 5 anni solari, l'andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare, nonché il confronto tra volatilità ex-ante ed ex-post dell'investimento nell'ultimo anno solare.

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del Fondo esterno

Il Fondo esterno è di recente costituzione e pertanto non è possibile riportare il valore del TER riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio.

Turnover di portafoglio

Il Fondo esterno è di recente costituzione e pertanto non è possibile riportare il tasso di movimentazione del portafoglio del fondo (c.d. *turnover*), riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio.

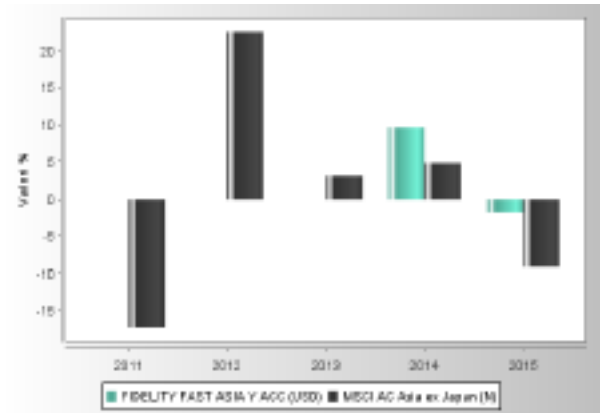
Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

Il Fondo esterno è di recente costituzione e pertanto non è possibile riportare per ciascun anno solare dell'ultimo triennio, il peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza dell'Impresa.

OICR: FIDELITY ACTIVE STRATEGY

FD021 - FIDELITY FAST ASIA "Y" ACC (USD)

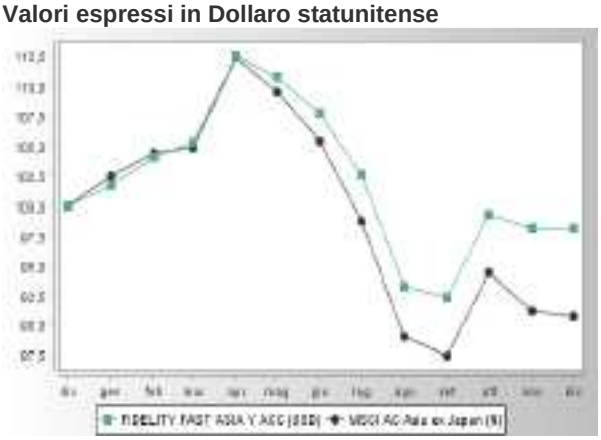
Rendimento annuo nel corso degli ultimi 5 anni solari



Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare

Valori espressi in Euro

Valori espressi in Dollaro statunitense



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	16,59%
Volatilità ex-post	16,02%
Volatilità del benchmark	16,67%

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del Fondo esterno

	2013	2014	2015
TER	1,87%	1,08%	1,33%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	2013	2014	2015
Commissioni di gestione	1,00%	1,00%	1,00%
Commissione di eventuale *overperformance*	0,89%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,24%	0,24%	0,24%
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo esterno (consulenze fiscali, spese legali e giudiziarie)	-0,26%	-0,16%	0,09%

Turnover di portafoglio

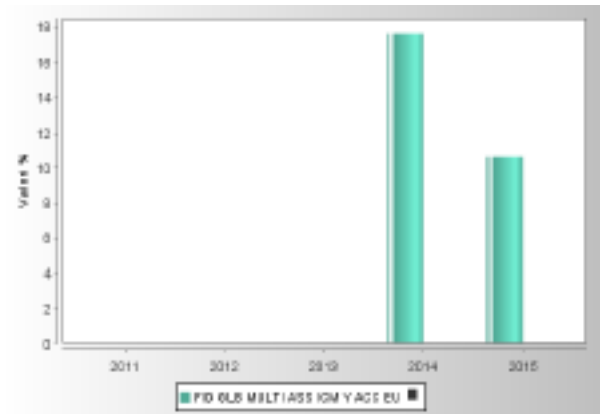
2013	2014	2015
158,52%	89,51%	121,30%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

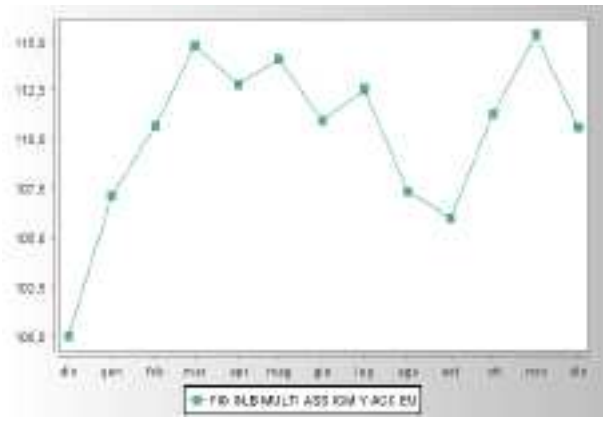
2013	2014	2015
--	n.d.	n.d.

FD010 - FIDELITY GLOBAL MULTI ASSET INCOME "Y" ACC (EUR)

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 2 anni solari



Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	13,00%
Volatilità ex-post	11,92%
Volatilità del benchmark	---

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del Fondo esterno

	2013	2014	2015
TER	---	1,05%	1,02%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	2013	2014	2015
Commissioni di gestione	---	0,63%	0,63%
Commissione di eventuale *overperformance*	---	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	---	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	---	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	---	0,34%	0,33%
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	---	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	---	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo esterno (consulenze fiscali, spese legali e giudiziarie)	---	0,08%	0,06%

Turnover di portafoglio

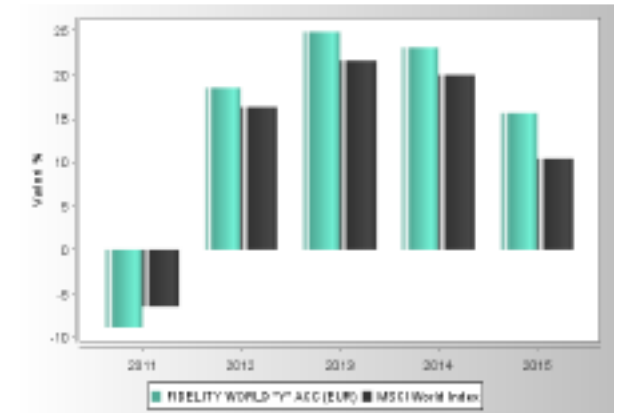
2013	2014	2015
101,65%	98,58%	100,14%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

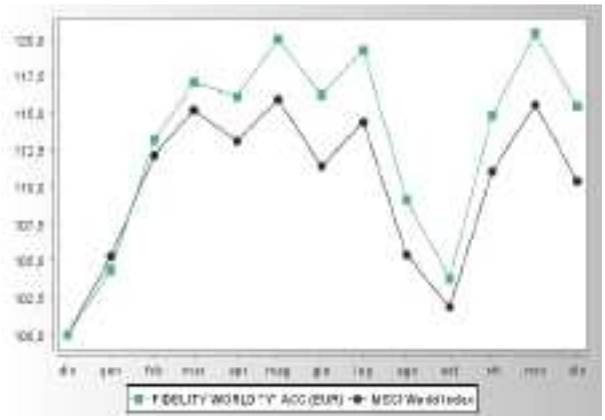
2013	2014	2015
0,00%	0,00%	0,00%

FD014 - FIDELITY WORLD "Y" ACC (EUR)

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 5 anni solari



Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	14,48%
Volatilità ex-post	18,45%
Volatilità del benchmark	17,58%

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del Fondo esterno

	2013	2014	2015
TER	1,17%	1,18%	1,16%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	2013	2014	2015
Commissioni di gestione	0,75%	0,75%	0,75%
Commissione di eventuale *overperformance*	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,34%	0,35%	0,34%
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo esterno (consulenze fiscali, spese legali e giudiziarie)	0,08%	0,08%	0,07%

Turnover di portafoglio

2013	2014	2015
127,62%	112,87%	28,40%

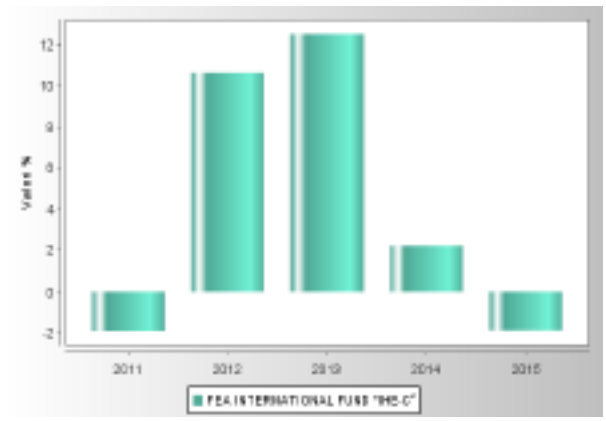
Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

2013	2014	2015
n.d.	n.d.	n.d.

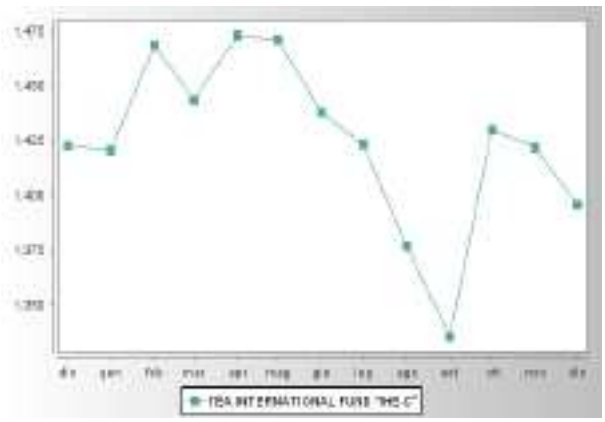
OICR: FIRST EAGLE AMUNDI INTERNATIONAL FUND

AM005 - FIRST EAGLE AMUNDI INTERNATIONAL FUND "IHE-C"

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 5 anni solari



Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	10,00%
Volatilità ex-post	9,06%
Volatilità del benchmark	Non previsto

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del Fondo esterno

TER	**2013**	**2014**	**2015**
	1,23%	2,19%	2,12%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	**2013**	**2014**	**2015**
Commissioni di gestione	1,00%	1,00%	1,00%
Commissione di eventuale *overperformance*	0,00%	1,08%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	--	--	--
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,10%	0,00%	0,10%
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo esterno (comprese spese legali e giudiziarie)	0,12%	0,11%	0,02%

Turnover di portafoglio

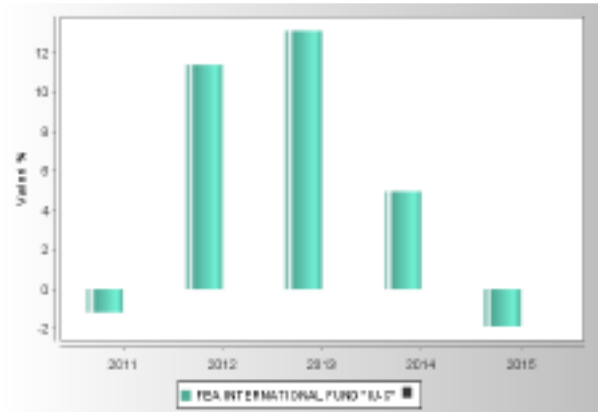
2013	**2014**	**2015**
18,58%	2,13%	4,07%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

2013	**2014**	**2015**
n.d.	n.d.	n.d.

AM015 - FIRST EAGLE AMUNDI INTERNATIONAL FUND "IU-C"

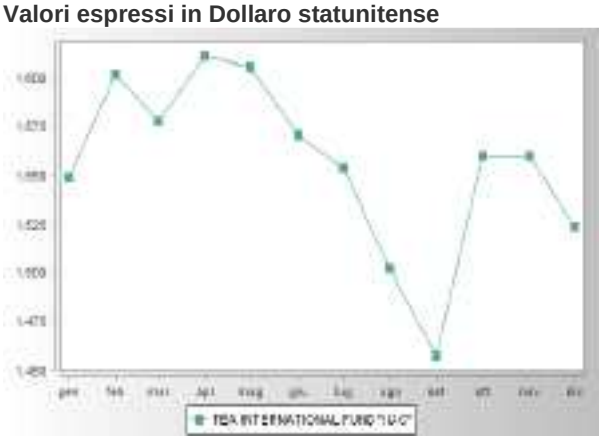
Rendimento annuo nel corso degli ultimi 5 anni solari



Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare

Valori espressi in Euro

Valori espressi in Dollaro statunitense



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	n.d..
Volatilità ex-post	9.37%
Volatilità del benchmark	---

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del Fondo esterno

	2013	2014	2015
TER	2,67%	2,22%	1,39%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	2013	2014	2015
Commissioni di gestione	1,00%	1,00%	1,00%
Commissione di eventuale *overperformance*	0,77%	1,22%	0,39%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,10%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,10%
Spese di amministrazione e di custodia	0,00%	0,00%	0,10%
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	0,00%	0,00%	0,10%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%	0,10%
Altri costi gravanti sul Fondo esterno (tassa di abbonamento)	0,90%	0,10%	0,01%

Turnover di portafoglio

2013	2014	2015
18.58%	2.13%	4.07%

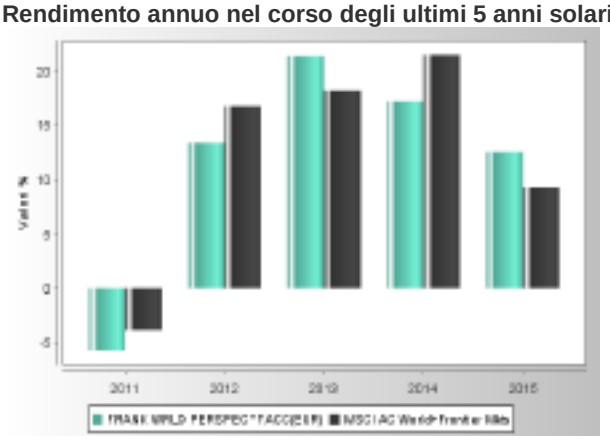
Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

2013	2014	2015
n.d.	n.d.	n.d.

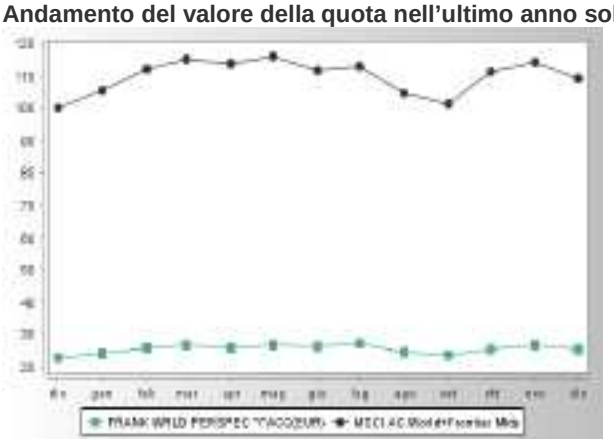
OICR: FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS

FT007 - FRANKLIN WORLD PERSPECTIVES "I" ACC (EUR)

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 5 anni solari



Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	12,94%
Volatilità ex-post	17,11%
Volatilità del benchmark	16,88%

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del Fondo esterno

TER	2013	2014	2015
	0,97%	0,97%	0,97%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	2013	2014	2015
Commissioni di gestione	0,70%	0,70%	0,70%
Commissione di eventuale *overperformance*	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,20%	0,20%	0,20%
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo esterno (Audit Fees, Reports to Shareholders Fees, Registration & Filing Fees, Amort'n of Formation Costs, Directors Fees, Conducting Officer Fees, Miscellaneous Fees)	0,07%	0,07%	0,07%

Turnover di portafoglio

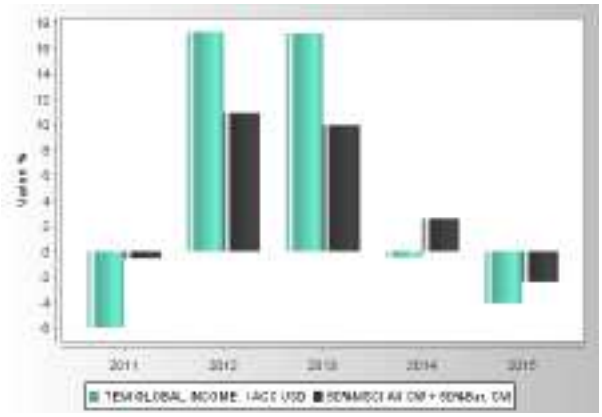
2013	2014	2015
85,11%	136,56%	159,41%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

2013	2014	2015
n.d.	n.d.	n.d.

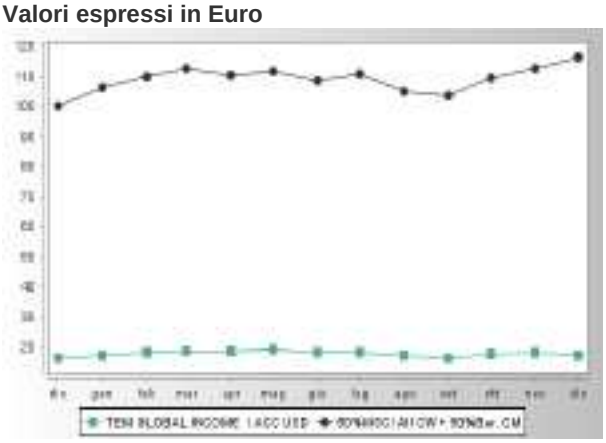
FT012 - TEMPLETON GLOBAL INCOME "I" ACC (USD)

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 5 anni solari

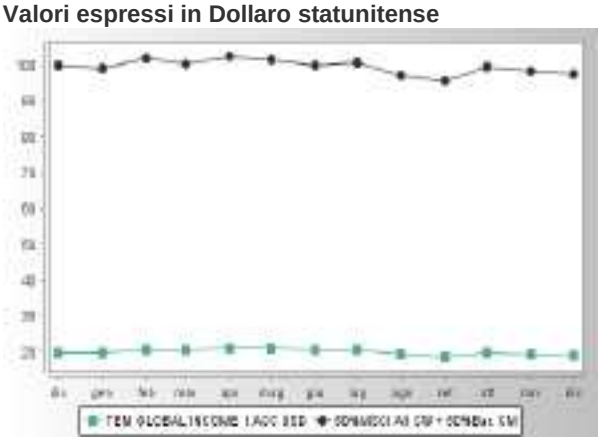


Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare

Valori espressi in Euro



Valori espressi in Dollaro statunitense



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	12.94%
Volatilità ex-post	16.39%
Volatilità del benchmark	12.35%

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del Fondo esterno

	2013	2014	2015
TER	0,88%	0,89%	0,88%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	2013	2014	2015
Commissioni di gestione	0,60%	0,60%	0,60%
Commissione di eventuale *overperformance*	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,20%	0,20%	0,20%
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo esterno (Audit Fees, Reports to Shareholders Fees, Registration & Filing Fees, Amort'n of Formation Costs, Directors Fees, Conducting Officer Fees, Miscellaneous Fees)	0,08%	0,09%	0,08%

Turnover di portafoglio

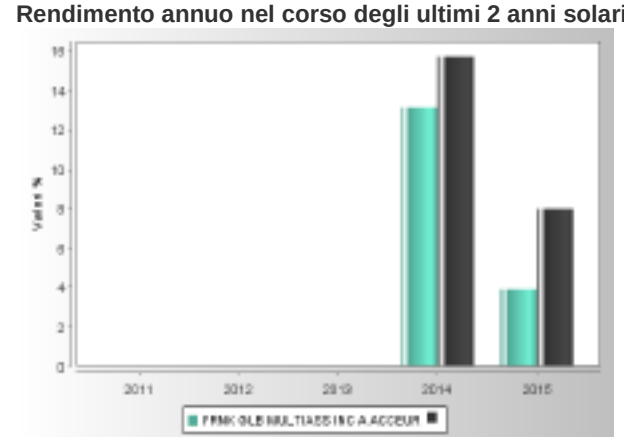
2013	2014	2015
16,14%	6,21%	49,54%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

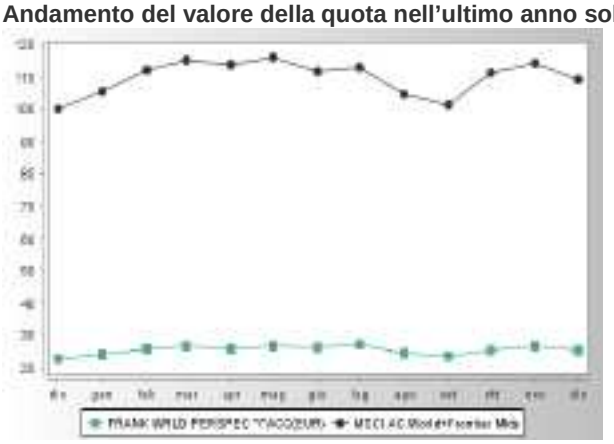
2013	2014	2015
n.d.	n.d.	n.d.

FT016 - FRANKLIN GLOBAL MULTI-ASSET INCOME "I" ACC (EUR)

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 2 anni solari



Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	6.26%
Volatilità ex-post	10.66%
Volatilità del benchmark	10.03%

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del Fondo esterno

TER	2013	2014	2015
	0,66%	0,69%	0,84%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	2013	2014	2015
Commissioni di gestione	0,42%	0,42%	0,60%
Commissione di eventuale *overperformance*	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,20%	0,20%	0,20%
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo esterno (comprese spese legali e giudiziarie)	0,04%	0,07%	0,04%

Turnover di portafoglio

2013	2014	2015
16,86%	20,49%	147,63%

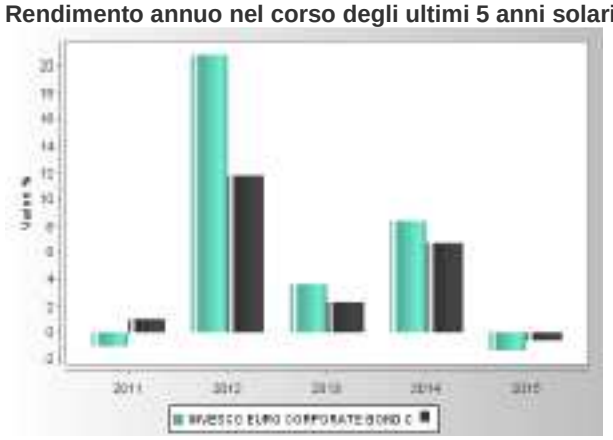
Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

2013	2014	2015
--	--	--

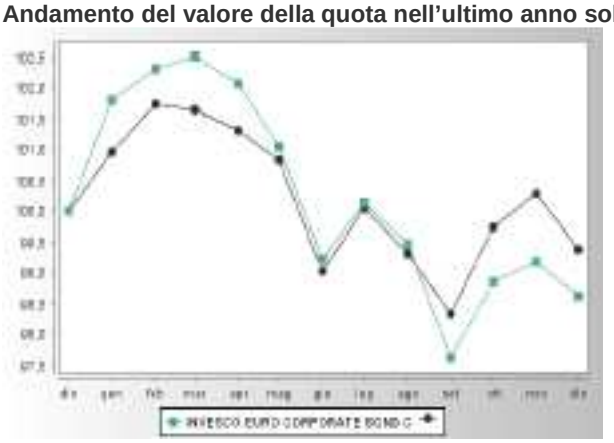
OICR: INVESCO FUNDS

IV003 - INVESCO EURO CORPORATE BOND "C"

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 5 anni solari



Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	3,00%
Volatilità ex-post	2,86%
Volatilità del benchmark	---

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del Fondo esterno

TER	**2013**	**2014**	**2015**
	0,93%	0,93%	0,92%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	**2013**	**2014**	**2015**
Commissioni di gestione	0,65%	0,65%	0,65%
Commissione di eventuale *overperformance*	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,21%	0,21%	0,21%
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo esterno (costi di transazione bancarie, costi di registrazione, oneri fiscali, costi di consulenza e costi di assicurazione dei managers)	0,07%	0,07%	0,06%

Turnover di portafoglio

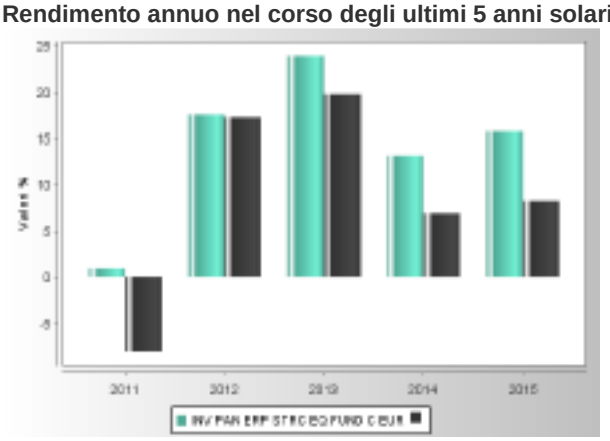
2013	**2014**	**2015**
17,62%	48,63%	644,09%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

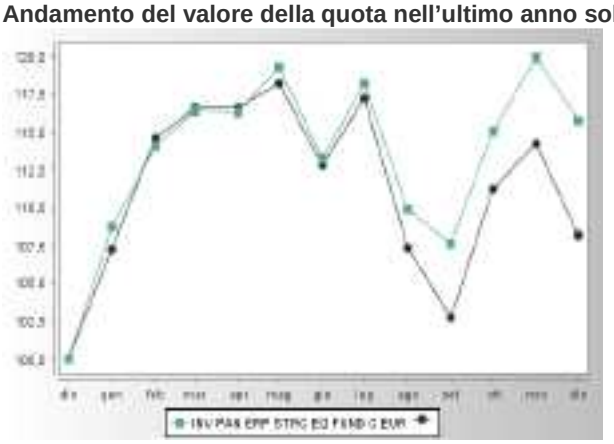
2013	**2014**	**2015**
0,00%	0,00%	0,00%

IV008 - INVESCO PAN EUROPEAN STRUCTURED EQUITY FUND "C" (EUR)

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 5 anni solari



Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	11,00%
Volatilità ex-post	17,84%
Volatilità del benchmark	---

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del Fondo esterno

	2013	2014	2015
TER	1,07%	1,08%	1,07%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	2013	2014	2015
Commissioni di gestione	0,80%	0,80%	0,80%
Commissione di eventuale *overperformance*	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,21%	0,21%	0,21%
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo esterno (costi di transazione bancarie, costi di registrazione, oneri fiscali, costi di consulenza e costi di assicurazione dei managers)	0,06%	0,07%	0,06%

Turnover di portafoglio

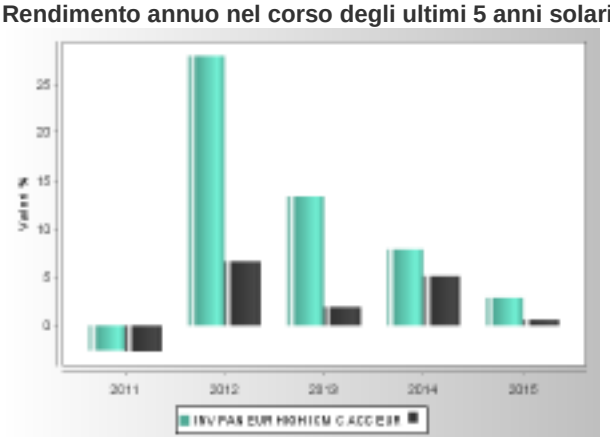
2013	2014	2015
50,86%	61,35%	95,33%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

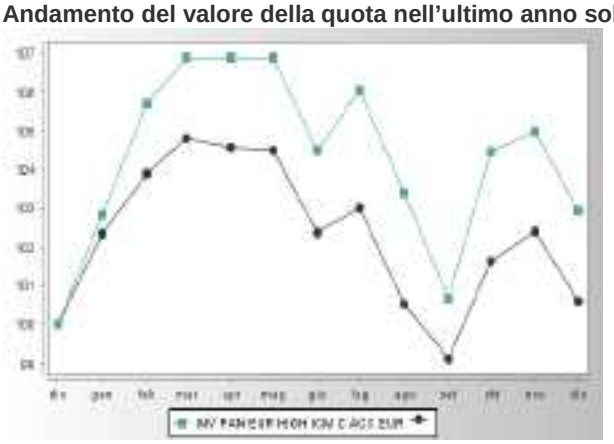
2013	2014	2015
0,00%	0,00%	0,00%

IV011 - INVESCO PAN EUROPEAN HIGH INCOME "C" ACC (EUR)

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 5 anni solari



Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	5,00%
Volatilità ex-post	6,20%
Volatilità del benchmark	---

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del Fondo esterno

TER	2013	2014	2015
	1,12%	1,08%	1,07%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	2013	2014	2015
Commissioni di gestione	0,80%	0,80%	0,80%
Commissione di eventuale *overperformance*	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,21%	0,21%	0,21%
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	0,01%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo esterno (costi di transazione bancarie, costi di registrazione, oneri fiscali, costi di consulenza e costi di assicurazione dei managers)	0,10%	0,07%	0,06%

Turnover di portafoglio

2013	2014	2015
-47,83%	-16,41%	95,33%

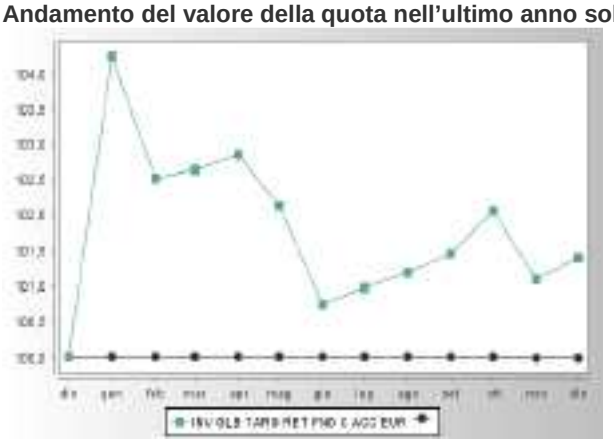
Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

2013	2014	2015
0,00%	0,00%	0,00%

IV013 - INVESCO GLOBAL TARGETED RETURNS FUND "C" ACC (EUR)

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 2 anni solari

Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	6,00%
Volatilità ex-post	4,91%
Volatilità del benchmark	---

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del Fondo esterno

TER	2013	2014	2015
	---	---	1,11%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	2013	2014	2015
Commissioni di gestione	---	---	0,90%
Commissione di eventuale *overperformance*	---	---	0,00%
TER degli OICR sottostanti	---	---	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	---	---	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	---	---	0,12%
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	---	---	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	---	---	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo esterno (costi di transazione bancarie, costi di registrazione, oneri fiscali, costi di consulenza e costi di assicurazione dei managers)	---	---	0,09%

Turnover di portafoglio

2013	2014	2015
---	---	21,60%

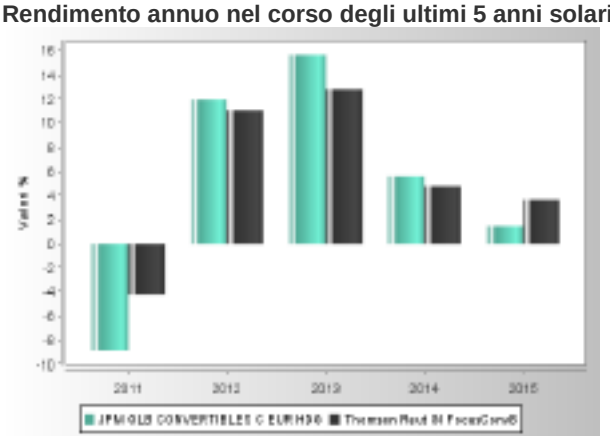
Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

2013	2014	2015
0,00%	0,00%	0,00%

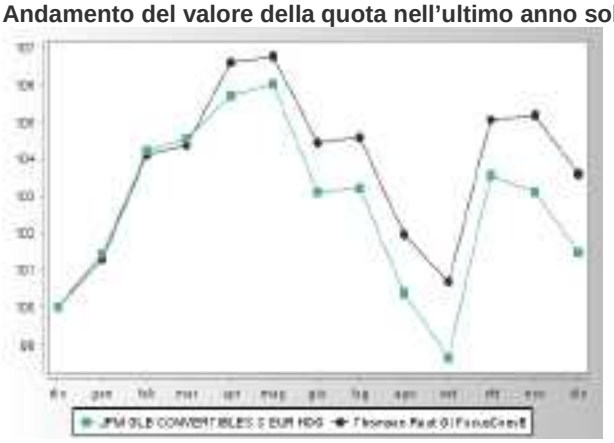
OICR: JP MORGAN FUNDS

JP004 - JPM GLOBAL CONVERTIBLES "C" (EUR HDG)

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 5 anni solari



Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	n.d.
Volatilità ex-post	7,51%
Volatilità del benchmark	6,81%

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del Fondo esterno

TER	2013	2014	2015
	0,95%	0,95%	0,95%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	2013	2014	2015
Commissioni di gestione	0,75%	0,75%	0,75%
Commissione di eventuale *overperformance*	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo esterno (oneri operativi e amministrativi)	0,20%	0,20%	0,20%

Turnover di portafoglio

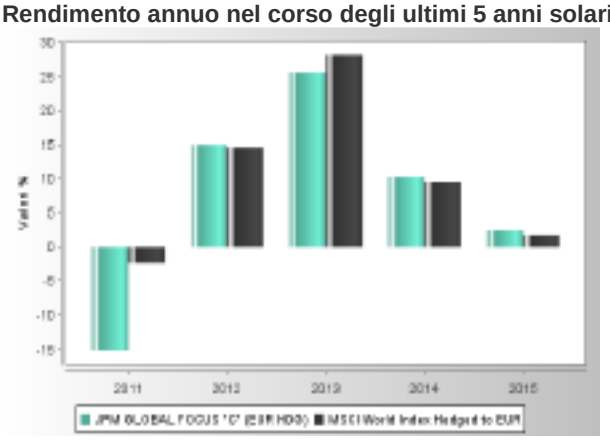
2013	2014	2015
5,00%	9,05%	21,50%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

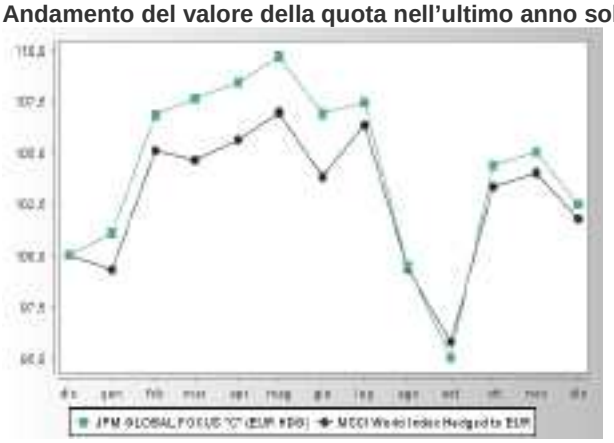
2013	2014	2015
n.d..	n.d..	n.d..

JP005 - JPM GLOBAL FOCUS "C" (EUR HDG)

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 5 anni solari



Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	n.d.
Volatilità ex-post	14,85%
Volatilità del benchmark	13,32%

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del Fondo esterno

TER	**2013**	**2014**	**2015**
	1,00%	1,00%	1,00%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	**2013**	**2014**	**2015**
Commissioni di gestione	0,80%	0,80%	0,80%
Commissione di eventuale *overperformance*	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo esterno (oneri operativi e amministrativi)	0,20%	0,20%	0,20%

Turnover di portafoglio

2013	**2014**	**2015**
15,00%	14,62%	35,56%

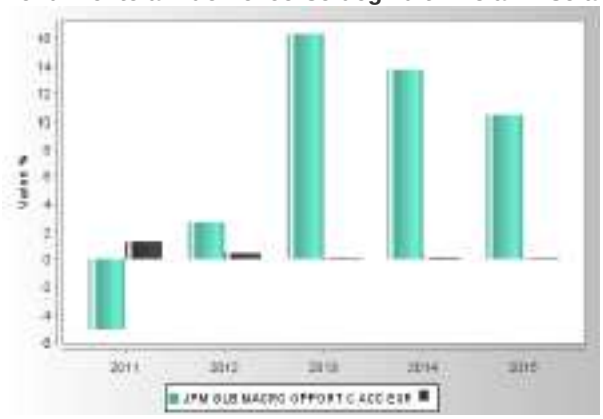
Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

2013	**2014**	**2015**
n.d..	n.d..	n.d..

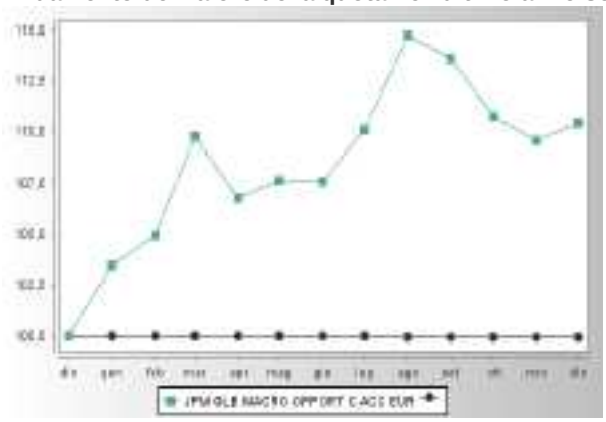
OICR: JP MORGAN INVESTMENT FUNDS

JP017 - JPM GLOBAL MACRO OPPORTUNITIES "C" ACC (EUR)

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 5 anni solari



Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	7,00%
Volatilità ex-post	7,40%
Volatilità del benchmark	---

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del Fondo esterno

	2013	2014	2015
TER	0,75%	0,75%	0,75%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	2013	2014	2015
Commissioni di gestione	0,60%	0,60%	0,60%
Commissione di eventuale *overperformance*	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,15%	0,15%	0,15%
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo esterno (oneri operativi e amministrativi)	0,00%	0,00%	0,00%

Turnover di portafoglio

2013	2014	2015
106,00%	59,17%	-3,91%

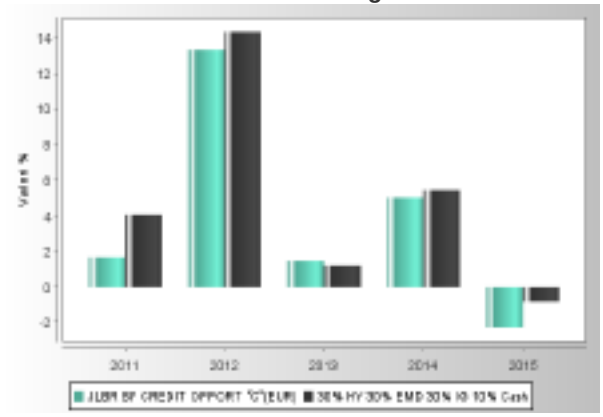
Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

2013	2014	2015
0,00%	0,00%	0,00%

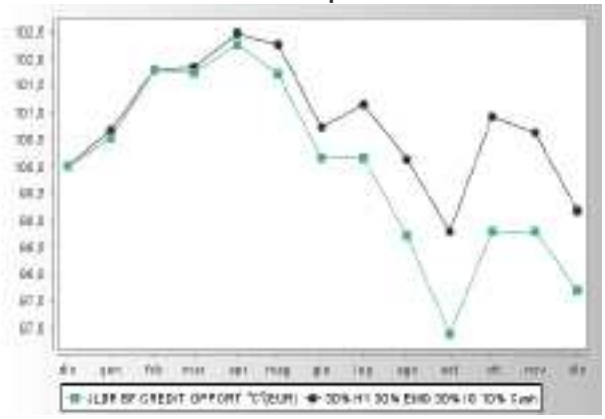
OICR: JULIUS BAER MULTIBOND

SG006 - JULIUS BAER BF CREDIT OPPORTUNITIES "C" (EUR)

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 5 anni solari



Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	n.d.
Volatilità ex-post	3,87%
Volatilità del benchmark	3,78%

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del Fondo esterno

TER	2013	2014	2015
	1,33%	1,31%	1,30%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	2013	2014	2015
Commissioni di gestione	0,85%	0,85%	0,85%
Commissione di eventuale *overperformance*	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo esterno (comprese spese legali e giudiziarie)	0,48%	0,46%	0,45%

Turnover di portafoglio

2013	2014	2015
69,35%	65,66%	93,89%

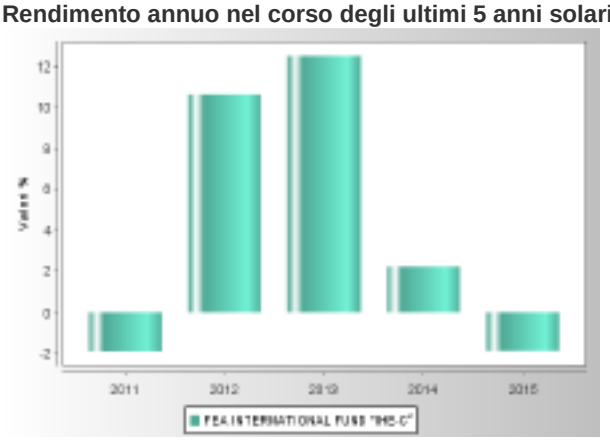
Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

2013	2014	2015
n.d.	n.d	n.d.

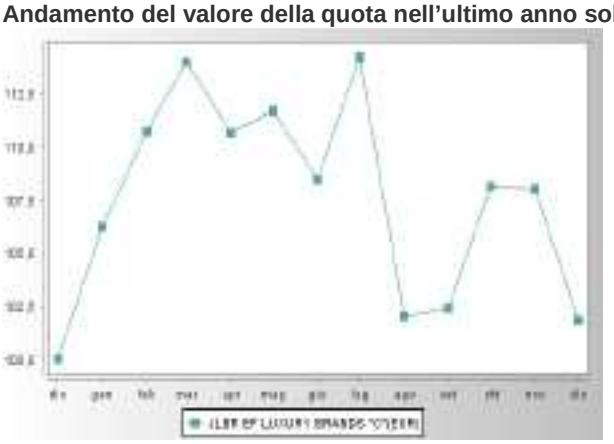
OICR: JULIUS BAER MULTISTOCK

SG003 - JULIUS BAER EF LUXURY BRANDS "C" (EUR)

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 5 anni solari



Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	n.d.
Volatilità ex-post	17,03%
Volatilità del benchmark	---

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del Fondo esterno

	2013	2014	2015
TER	1,00%	1,01%	1,01%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	2013	2014	2015
Commissioni di gestione	0,60%	0,60%	0,60%
Commissione di eventuale *overperformance*	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo esterno (comprese spese legali e giudiziarie)	0,40%	0,41%	0,41%

Turnover di portafoglio

2013	2014	2015
-6,63%	-20,07%	-9,94%

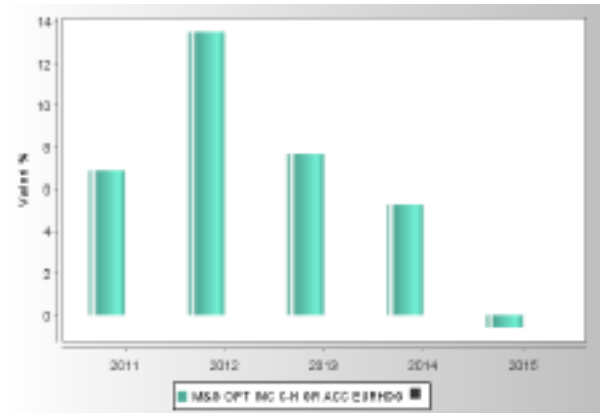
Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

2013	2014	2015
n.d.	n.d	n.d.

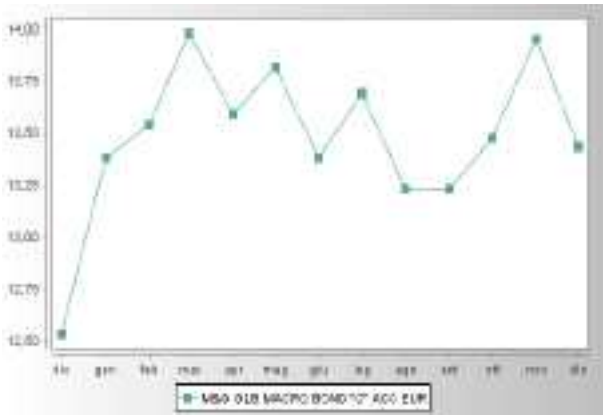
OICR: M&G GLOBAL MACRO BOND FUND

MG006 - M&G GLOBAL MACRO BOND "C" ACC (EUR)

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 5 anni solari



Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	n.d.
Volatilità ex-post	6,67%
Volatilità del benchmark	6,18%

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del Fondo esterno

TER	2013	2014	2015
	0,81%	0,80%	0,80%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	2013	2014	2015
Commissioni di gestione	0,65%	0,65%	0,65%
Commissione di eventuale *overperformance*	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,15%	0,15%	0,15%
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo esterno (comprese spese legali e giudiziarie)	0,01%	0,00%	0,00%

Turnover di portafoglio

2013	2014	2015
170,69%	218,99%	173,16%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

2013	2014	2015
n.d.	n.d.	n.d.

OICR: M&G INVESTMENT FUNDS (14)

MG009 - M&G PRUDENT ALLOCATION FUND "C" ACC (EUR)

Il Fondo esterno è di recente costituzione e pertanto non è possibile illustrare il rendimento annuo degli ultimi 5 anni solari, l'andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare, nonché il confronto tra volatilità ex-ante ed ex-post dell'investimento nell'ultimo anno solare.

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del Fondo esterno

Il Fondo esterno è di recente costituzione e pertanto non è possibile riportare il valore del TER riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio.

Turnover di portafoglio

Il Fondo esterno è di recente costituzione e pertanto non è possibile riportare il tasso di movimentazione del portafoglio del fondo (c.d. *turnover*), riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio.

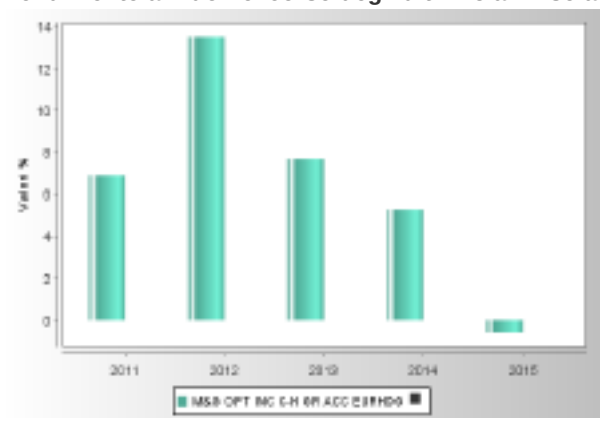
Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

Il Fondo esterno è di recente costituzione e pertanto non è possibile riportare per ciascun anno solare dell'ultimo triennio, il peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza dell'Impresa.

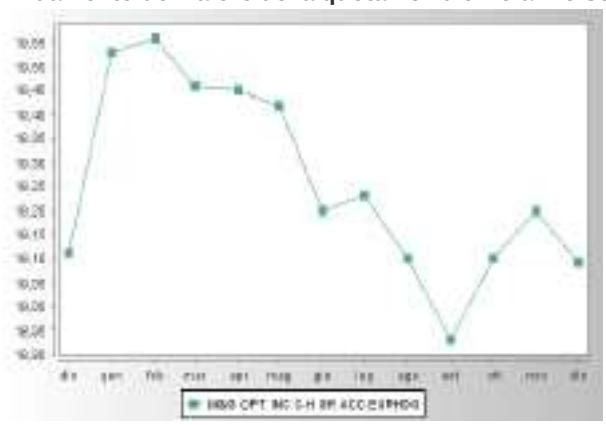
OICR: M&G OPTIMAL INCOME FUND

MG001 - M&G OPTIMAL INCOME "C-H" GROSS ACC (EUR HDG)

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 5 anni solari



Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	2,00%
Volatilità ex-post	5,56%
Volatilità del benchmark	---

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del Fondo esterno

	2013	2014	2015
TER	0,95%	0,93%	0,93%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	2013	2014	2015
Commissioni di gestione	0,75%	0,75%	0,75%
Commissione di eventuale *overperformance*	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,15%	0,15%	0,15%
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo esterno (Altri servizi indipendenti e copertura share class),	0,05%	0,03%	0,03%

Turnover di portafoglio

2013	2014	2015
134,19%	139,14%	202,39%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

2013	2014	2015
0,00%	0,00%	0,00%

OICR: MORGAN STANLEY INVESTMENT FUNDS

MS005 - MSS GLOBAL PROPERTY "Z" ACC

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 5 anni solari

Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare

Valori espressi in Euro

Valori espressi in Dollaro statunitense

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	n.d.
Volatilità ex-post	11,74%
Volatilità del benchmark	12,05%

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del Fondo esterno

TER	2013	2014	2015
	1,03%	1,04%	1,04%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	2013	2014	2015
Commissioni di gestione	0,85%	0,85%	0,85%
Commissione di eventuale *overperformance*	---	---	---
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo esterno (comprese spese legali e giudiziarie)	0,18%	0,18%	0,19%

Turnover di portafoglio

2013	2014	2015
35,24%	52,89%	48,25%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

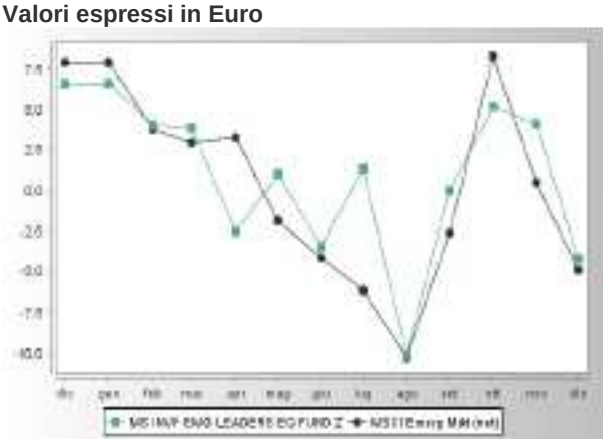
2013	2014	2015
n.d.	n.d.	n.d.

MS009 - MS INVF EMERGING LEADERS EQUITY FUND "Z" (USD)

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 5 anni solari

Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare

Valori espressi in Euro



Valori espressi in Dollaro statunitense

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	n.d.
Volatilità ex-post	11,89%
Volatilità del benchmark	14,25%

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del Fondo esterno

	2013	2014	2015
TER	1,46%	1,40%	1,34%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	2013	2014	2015
Commissioni di gestione	1,10%	1,10%	1,10%
Commissione di eventuale *overperformance*	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	n.d.	n.d.	n.d.
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo esterno (comprese spese legali e giudiziarie)	0,00%	0,00%	0,24%

Turnover di portafoglio

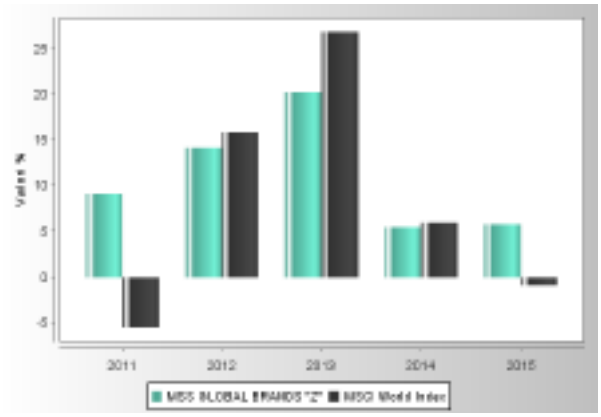
2013	2014	2015
212,13%	159,44%	168,11%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

2013	2014	2015
n.d.	n.d.	n.d.

MS017 - MSS GLOBAL BRANDS "Z"

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 5 anni solari



Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare

Valori espressi in Euro

Valori espressi in Dollaro statunitense

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	n.d.
Volatilità ex-post	13,03%
Volatilità del benchmark	10,96%

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del Fondo esterno

	2013	2014	2015
TER	0,89%	0,92%	0,94%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	2013	2014	2015
Commissioni di gestione	0,75%	0,75%	0,75%
Commissione di eventuale *overperformance*	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo esterno (comprese spese legali e giudiziarie)	0,14%	0,17%	0,19%

Turnover di portafoglio

2013	2014	2015
39,57%	64,73%	80,41%

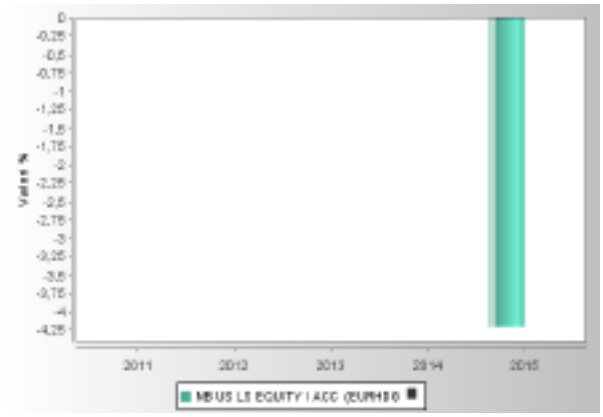
Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

2013	2014	2015
n.d.	n.d.	n.d.

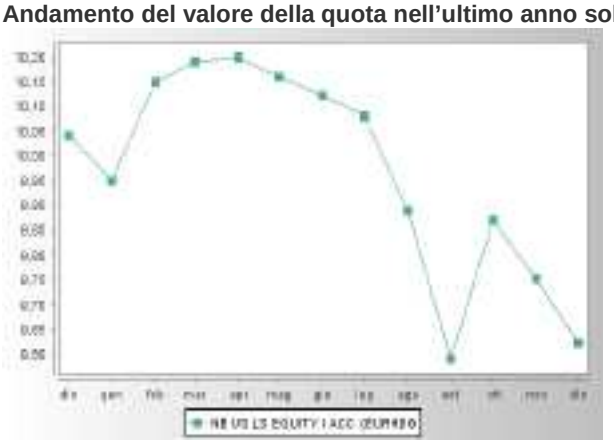
OICR: NEUBERGER BERMAN INVESTMENT FUNDS PLC

NB002 - NEUBERGER BERMAN US LONG SHORT EQUITY "I" ACC (EUR HDG)

Rendimento annuo nel corso dell'ultimo anno solare



Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	4.68%
Volatilità ex-post	5.32%
Volatilità del benchmark	---

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del Fondo esterno

TER	2013	2014	2015
	--	1,65%	1,65%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	2013	2014	2015
Commissioni di gestione	--	1,35%	1,35%
Commissione di eventuale *overperformance*	--	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	--	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	--	0,06%	0,03%
Spese di amministrazione e di custodia	--	0,23%	0,16%
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	--	0,01%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	--	0,00%	0,01%
Altri costi gravanti sul Fondo esterno (spese amministrative)	--	0,00%	0,10%

Turnover di portafoglio

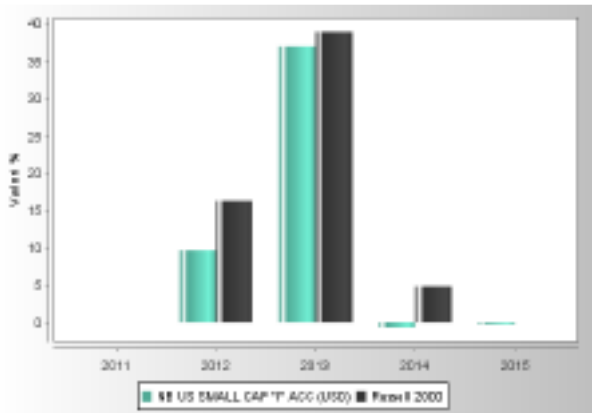
2013	2014	2015
--	74,01%	95,33%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

2013	2014	2015
--	--	n.d.

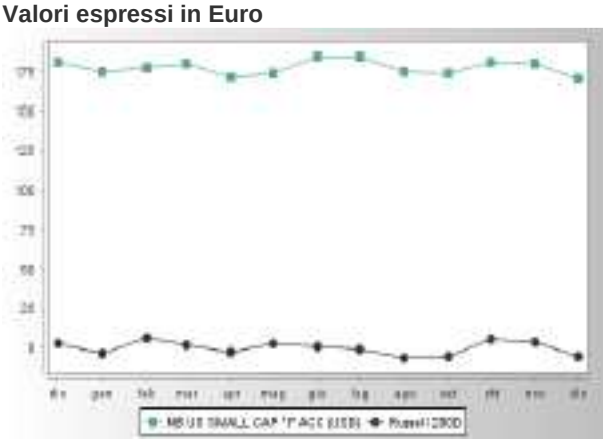
NB013 - NEUBERGER BERMAN US SMALL CAP "I" ACC (USD)

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 4 anni solari

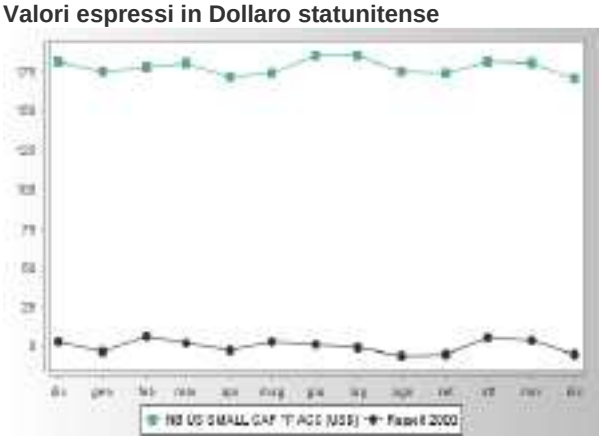


Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare

Valori espressi in Euro



Valori espressi in Dollaro statunitense



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	14.63%
Volatilità ex-post	12.24%
Volatilità del benchmark	13.64%

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del Fondo esterno

	2013	2014	2015
TER	1,11%	1,10%	1,09%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	2013	2014	2015
Commissioni di gestione	0,85%	0.85%	0,85%
Commissione di eventuale *overperformance*	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,02%	0,02%	0,02%
Spese di amministrazione e di custodia	0,08%	0,07%	0,08%
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,01%	0,01%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo esterno (spese amministrative)	0,15%	0,15%	0,13%

Turnover di portafoglio

2013	2014	2015
29,43%	31,37%	22,39%

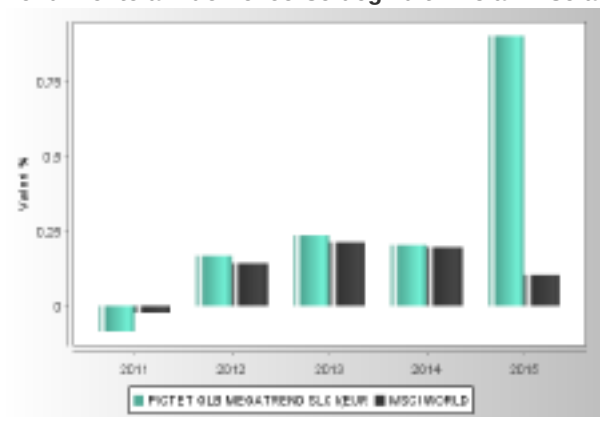
Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

2013	2014	2015
n.d.	n.d.	n.d.

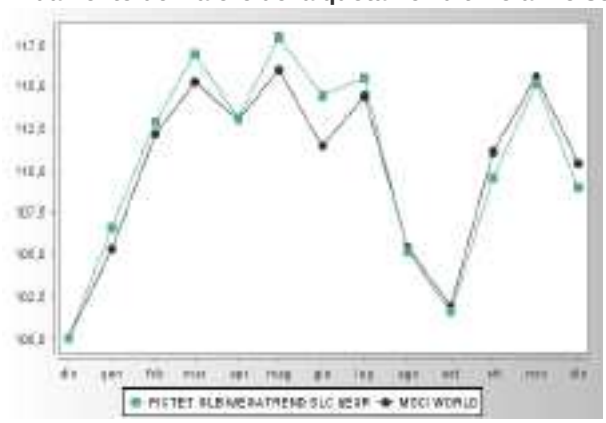
OICR: PICTET

PC006 - PICTET GLOBAL MEGATREND SELECTION "I" (EUR)

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 5 anni solari



Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	15,19%
Volatilità ex-post	16,31%
Volatilità del benchmark	15,59%

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del Fondo esterno

	2013	2014	2015
TER	1,18%	1,19%	1,20%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	2013	2014	2015
Commissioni di gestione	0,80%	0,80%	0,80%
Commissione di eventuale *overperformance*	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,33%	0,33%	0,33%
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo esterno (comprese spese legali e giudiziarie)	0,05%	0,06%	0,07%

Turnover di portafoglio

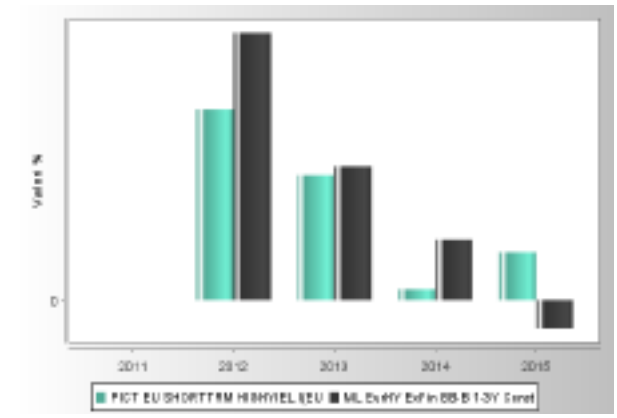
2013	2014	2015
82,62%	73,32%	51,50%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

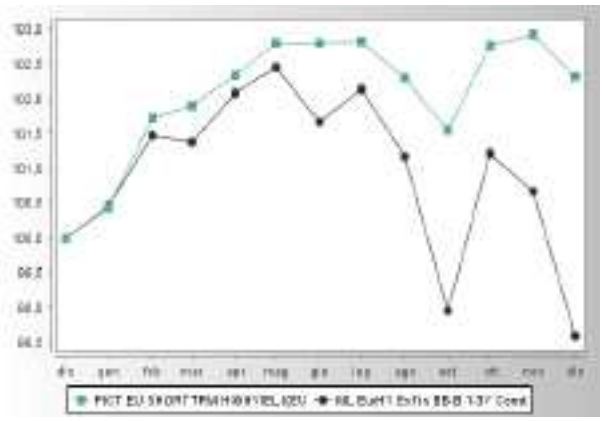
2013	2014	2015
n.d.	n.d.	n.d.

PC008 - PICTET EUR SHORT TERM HIGH YIELD "I" (EUR)

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 4 anni solari



Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	1,05%
Volatilità ex-post	1,72%
Volatilità del benchmark	3,19%

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del Fondo esterno

	2013	2014	2015
TER	0,73%	0,74%	0,74%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	2013	2014	2015
Commissioni di gestione	0,45%	0,45%	0,45%
Commissione di eventuale *overperformance*	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,20%	0,20%	0,20%
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo esterno (comprese spese legali e giudiziarie)	0,08%	0,09%	0,09%

Turnover di portafoglio

2013	2014	2015
2,56%	52,39%	177,23%

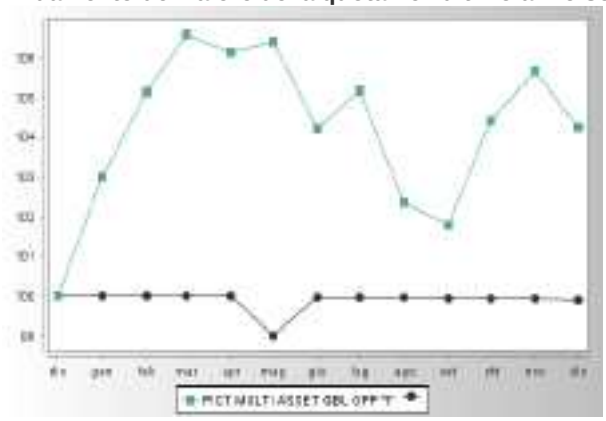
Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

2013	2014	2015
n.d.	n.d.	n.d.

PC013 - PICTET MULTI ASSET GLOBAL OPPORTUNITIES "I"

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 2 anni solari

Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	4,54%
Volatilità ex-post	5,69%
Volatilità del benchmark	0,01%

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del Fondo esterno

TER	2013	2014	2015
	0,74%	1,09%	0,81%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	2013	2014	2015
Commissioni di gestione	0,50%	0,50%	0,50%
Commissione di eventuale *overperformance*	0,00%	0,36%	0,06%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,17%	0,17%	0,17%
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo esterno (comprese spese legali e giudiziarie)	0,07%	0,06%	0,08%

Turnover di portafoglio

2013	2014	2015
-11.58%	64.59%	155,50%

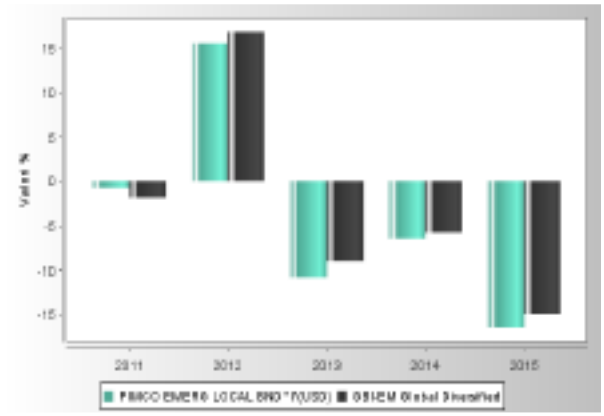
Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

2013	2014	2015
n.d.	n.d.	n.d.

OICR: PIMCO FUNDS GLOBAL INVESTORS SERIES PLC

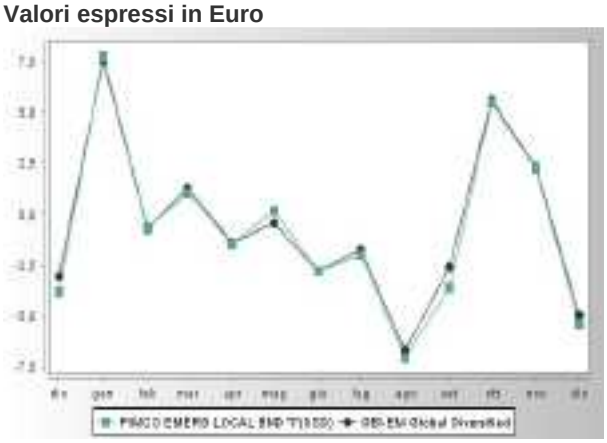
PM001 - PIMCO EMERGING LOCAL BOND "I" (USD)

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 5 anni solari



Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare

Valori espressi in Euro



Valori espressi in Dollaro statunitense

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	n.d.
Volatilità ex-post	10,87%
Volatilità del benchmark	10,35%

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del Fondo esterno

TER	**2013**	**2014**	**2015**
	0,69%	0,69%	0,69%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	**2013**	**2014**	**2015**
Commissioni di gestione	0,69%	0,69%	0,69%
Commissione di eventuale *overperformance*	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo esterno (comprese spese legali e giudiziarie)	0,00%	0,00%	0,00%

Turnover di portafoglio

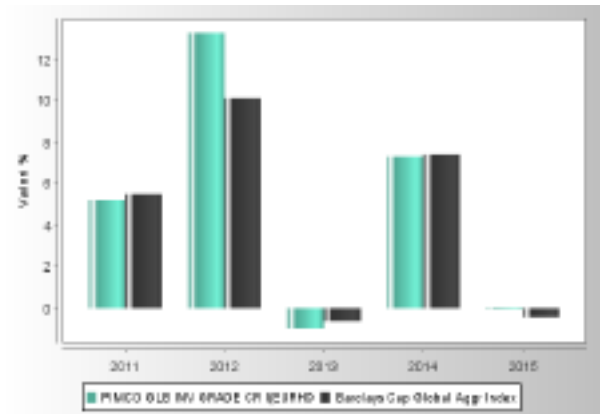
2013	**2014**	**2015**
77,00%	97,00%	40,00%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

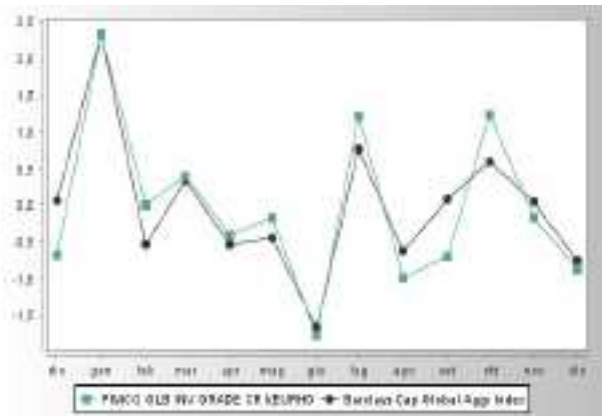
2013	2014	2015
n.d.	n.d.	n.d.

PM003 - PIMCO GLOBAL INVESTMENT GRADE CREDIT "I" (EUR HDG)

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 5 anni solari



Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	3,42%
Volatilità ex-post	2,89%
Volatilità del benchmark	2,97%

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del Fondo esterno

	2013	2014	2015
TER	0,49%	0,49%	0,49%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	2013	2014	2015
Commissioni di gestione	0,49%	0,49%	0,49%
Commissione di eventuale *overperformance*	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo esterno (comprese spese legali e giudiziarie)	0,00%	0,00%	0,00%

Turnover di portafoglio

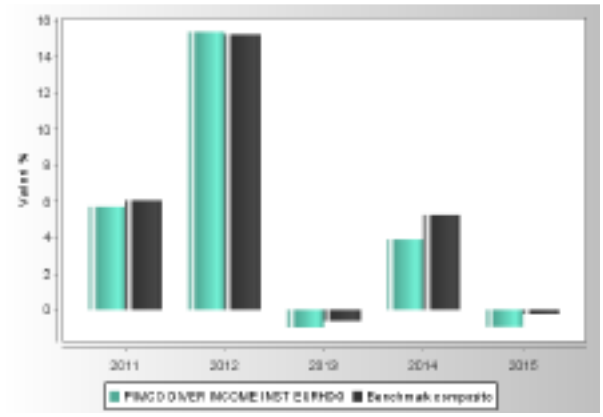
2013	2014	2015
78,00%	120,00%	n.d.

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

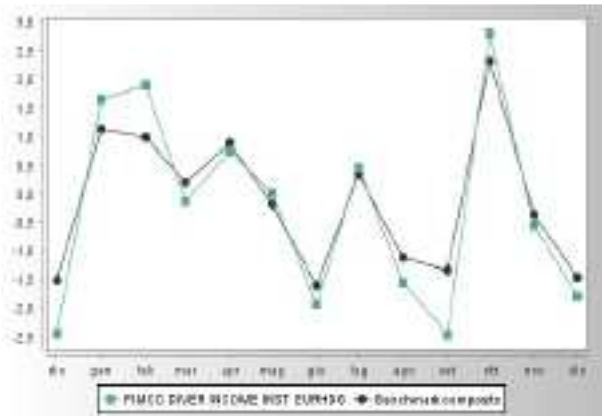
2013	2014	2015
n.d.	n.d.	0,00%

PM006 - PIMCO DIVERSIFIED INCOME INST (EUR HDG)

Rendimento annuo nel corso degli ultimi 5 anni solari



Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	n.d.
Volatilità ex-post	5,57%
Volatilità del benchmark	4,61%

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del Fondo esterno

	2013	2014	2015
TER	0,89%	0,89%	0,89%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	2013	2014	2015
Commissioni di gestione	0,89%	0,89%	0,89%
Commissione di eventuale *overperformance*	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo esterno (comprese spese legali e giudiziarie)	0,00%	0,00%	0,00%

Turnover di portafoglio

2013	2014	2015
97,00%	92,00%	48,00%

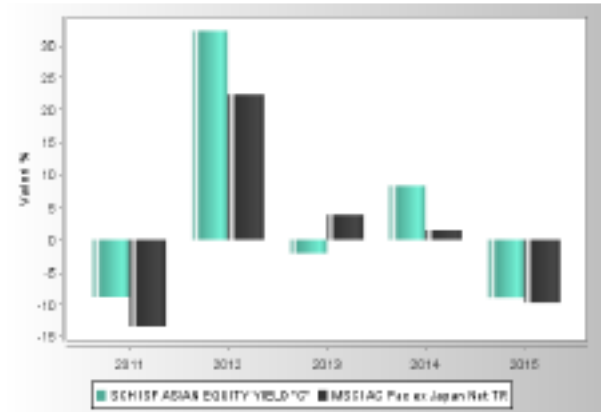
Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

2013	2014	2015
n.d.	n.d.	n.d.

OICR: SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUNDS

SH006 - SCHRODER ISF ASIAN EQUITY YIELD "C" ACC (USD)

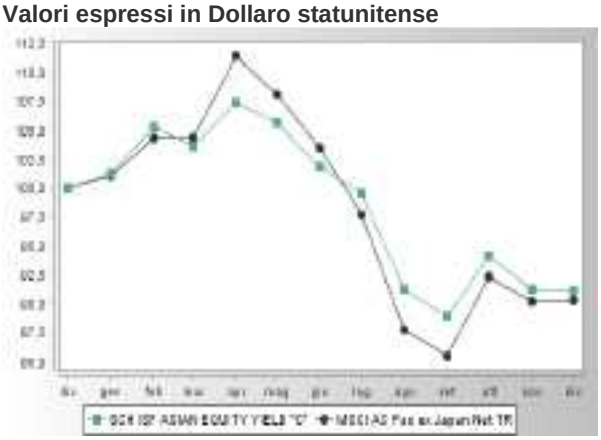
Rendimento annuo nel corso degli ultimi 5 anni solari



Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare

Valori espressi in Euro

Valori espressi in Dollaro statunitense



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	n.d.
Volatilità ex-post	11,72%
Volatilità del benchmark	11,36%

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del Fondo esterno

TER	**2013**	**2014**	**2015**
	1,32%	1,31%	1,32%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	**2013**	**2014**	**2015**
Commissioni di gestione	1,00%	1,00%	1,00%
Commissione di eventuale *overperformance*	---	---	---
TER degli OICR sottostanti	---	---	---
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo esterno (spese amministrative, di custodia, statutarie, Trasfer Agent e Tassa di domiciliazione Lussemburghese)	0,32%	0,31%	0,32%

Turnover di portafoglio

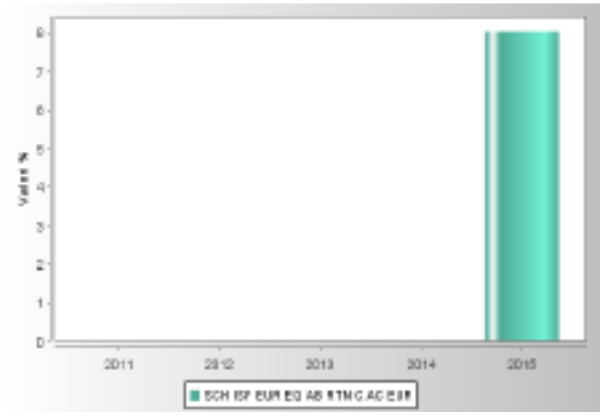
2013	**2014**	**2015**
51,25%	37,14%	36,87%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

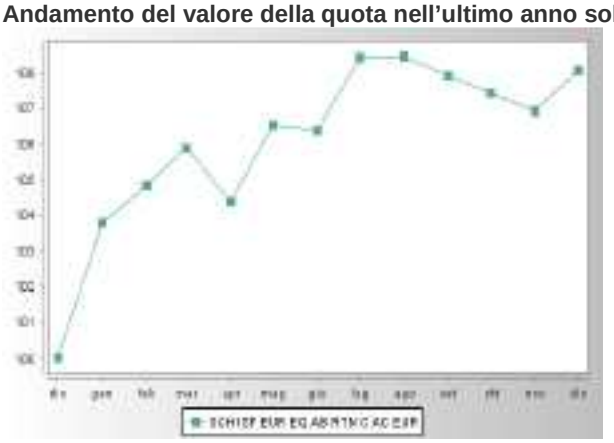
2013	2014	2015
n.d.	n.d.	n.d.

SH013 - SCHRODER ISF EUROPEAN EQUITY ABSOLUTE RETURN "C" ACC (EUR)

Rendimento annuo nel corso dell'ultimo anno solare



Andamento del valore della quota nell'ultimo anno solare



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Volatilità ex-ante	n.d.
Volatilità ex-post	4,95%
Volatilità del benchmark	---

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del Fondo esterno

TER	2013	2014	2015
	--	--	1,07%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

COSTI GRAVANTI SUL FONDO ESTERNO	2013	2014	2015
Commissioni di gestione	--	--	0,75%
Commissione di eventuale *overperformance*	--	--	--
TER degli OICR sottostanti	--	--	--
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	--	--	0,00%
Spese di amministrazione e di custodia	--	--	0,00%
Spese di revisione e certificazione del Fondo esterno	--	--	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	--	--	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo esterno (spese amministrative, di custodia, statutarie, Trasfer Agent e Tassa di domiciliazione Lussemburghese)	--	--	0,32%

Turnover di portafoglio

2013	2014	2015
---	145,87%	101,34%

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza dell'Impresa.

2013	2014	2015
---	---	n.d.

Fideuram Vita S.p.A. è responsabile della veridicità e della completezza dei dati e delle notizie contenuti nella presente Nota informativa.

Il Rappresentante Legale
Fabio Cubelli

Mod. RENI01- Ed. 11/2016

CONDIZIONI DI ASSICURAZIONE

(data ultimo aggiornamento: 07/11/2016)

Le presenti Condizioni di assicurazione si applicano al contratto di assicurazione a vita intera, a premio unico con possibilità di versamenti aggiuntivi, denominato ***Fideuram Vita Gemini*** le cui prestazioni sono collegate in parte ai rendimenti di una Gestione Separata (Componente Rivalutabile) e in parte all'andamento del valore delle quote di uno o più Fondi Interni e/o di uno o più Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio – nel seguito OICR o Fondi Esterni – (Componente Unit Linked). I giorni di calcolo delle quote dei suddetti Fondi e le modalità di conversione delle valute di denominazione degli OICR sono indicate nell'Allegato alle presenti Condizioni di assicurazione.

SEZIONE PRIMA
LE PRESTAZIONI ASSICURATE

Art. 1 - Il capitale liquidabile in caso di decesso dell'Assicurato

Il rischio di morte è coperto qualunque possa essere la causa del decesso, senza limiti territoriali e senza tenere conto dei cambiamenti di professione dell'Assicurato.

In caso di decesso dell'Assicurato, la Compagnia si impegna a corrispondere ai Beneficiari designati il capitale maturato, pari alla somma del capitale assicurato rivalutato con i rendimenti della Gestione Separata (per la parte di investimento destinata alla Componente Rivalutabile), determinato con i criteri indicati al successivo Art.7, e dei controvalori delle quote detenute dei Fondi Interni e dei Fondi Esterni associati al contratto (per la parte di investimento destinata alla Componente Unit Linked). Il capitale maturato è calcolato al decimo giorno di calcolo del valore unitario delle quote dei Fondi successivo alla data di ricezione in Compagnia della documentazione completa necessaria per la liquidazione. Da tale importo verrà trattenuto l'eventuale pro-rata del costo caso morte e della commissione di gestione dei Fondi Esterni, indicate al successivo Art. 11, maturato e non ancora prelevato sul contratto.

L'importo liquidabile in riferimento alla Componente Unit Linked verrà maggiorato, in funzione dell'età dell'Assicurato alla data del decesso, con le aliquote indicate nella successiva Tabella 1. L'integrazione massima a carico della Compagnia non potrà superare gli importi indicati nella successiva Tabella 2 in funzione del **Cumulo degli Investimenti Netti (CIN)** effettuati nella Componente Unit Linked**.** Per CIN si intende il totale degli importi destinati alla Componente Unit Linked; tale valore è determinato tenendo conto di ogni movimentazione in entrata e in uscita nei Fondi Interni e nei Fondi Esterni, tenendo conto anche delle movimentazioni in corso di contratto tra la Componente Rivalutabile e la Componente Unit Linked.

La maggiorazione della Componente Unit Linked sopra indicata non è prevista in caso di decesso dell'Assicurato nei primi 12 mesi dalla decorrenza del contratto per cause diverse dall'infortunio.

Il costo della maggiorazione caso morte è indicato al successivo Art.11.

TABELLA 1

Età dell'Assicurato alla data del decesso (anni)	inferiore a 50	da 50 a 59	da 60 a 69	da 70 a 79	superiore a 79
Maggiorazione (% del controvalore delle quote)	2,50%	1,50%	1,00%	0,50%	0,10%

L'età dell'Assicurato alla data del decesso viene determinata trascurando la frazione di anno inferiore a sei mesi e considerando anno intero la frazione di anno uguale o superiore a sei mesi (cosiddetta età assicurativa).

TABELLA 2

CIN (migliaia di euro)	inferiore a 25	da 25 e inferiore a 50	da 50 e inferiore a 100	da 100 e inferiore a 500	oltre 500
Integrazione massima (migliaia di euro)	1,5	3,0	6,0	7,5	9,0

Per la parte di investimento nella Componente Rivalutabile, in caso di decesso dell'Assicurato è prevista la garanzia di un rendimento minimo pari allo 0%. Ciò significa che il capitale minimo garantito è pari alla somma degli importi investiti nella Gestione Separata (premio unico, premi aggiuntivi, riallocazioni volontarie in entrata), rettificati per effetto degli importi disinvestiti dalla Gestione Separata (riscatti parziali, pagamento di cedole da Decumulo Finanziario, riallocazione volontaria in uscita).

Per la parte di investimento nella Componente Unit Linked, non è prevista alcuna garanzia di capitale o di rendimento minimo; l'ammontare del controvalore dipende dall'andamento del valore delle quote dei Fondi (Interni e/o Esterni) e pertanto il capitale in caso di decesso dell'Assicurato potrebbe risultare inferiore ai premi versati.

SEZIONE SECONDA
GLI ASPETTI CONTRATTUALI

Art. 2 - La conclusione del contratto e l'entrata in vigore dell'assicurazione

Il contratto si intende concluso nel giorno in cui la Compagnia ha acquisito la valuta del mezzo di pagamento utilizzato per corrispondere il premio indicato nella proposta di assicurazione.
L'entrata in vigore dell'assicurazione è posta alle ore 24.00 del giorno di conclusione del contratto e coincide con la decorrenza dello stesso.

Art. 3 - I requisiti per la sottoscrizione e la durata del contratto

Il contratto inoltre può essere sottoscritto esclusivamente da Contraenti aventi domicilio in Italia e non aventi la residenza negli Stati Uniti.
L'età assicurativa dell'Assicurato alla data di ingresso in assicurazione non potrà risultare superiore a 85 anni.
La durata del contratto è a vita intera.

Art. 4 - La designazione dei Beneficiari

Ai sensi degli artt. 1920 e 1921 del codice civile, il Beneficiario di un contratto di assicurazione sulla vita acquista, per effetto della designazione fatta a suo favore dal Contraente, un diritto proprio ai vantaggi dell'assicurazione. Ciò significa, in particolare, che le somme corrisposte a seguito del decesso dell'Assicurato non rientrano nell'asse ereditario e che in caso di pluralità di Beneficiari, salvo diversa indicazione del Contraente, la Compagnia ripartirà tra loro la prestazione assicurata in parti uguali.

Il Beneficiario delle cedole erogate a fronte dell'opzione di Decumulo Finanziario indicata all'Art. 14 è il Contraente.

Il Contraente ha facoltà di designare i Beneficiari cui corrispondere le prestazioni assicurate indicate al precedente Art. 1.
Tale designazione è revocabile e modificabile in qualsiasi momento ad eccezione dei casi di seguito indicati:

- dopo che il Contraente ed i Beneficiari abbiano comunicato per iscritto alla Compagnia, rispettivamente la rinuncia al potere di revoca e l'accettazione del beneficio. Pertanto il riscatto, la costituzione in pegno o vincolo e comunque qualsiasi altro atto dispositivo del contratto, potranno essere effettuati solo con il consenso scritto dei Beneficiari;
- da parte degli eredi dopo la morte del Contraente;
- dopo che, verificatosi l'evento previsto, i Beneficiari abbiano comunicato per iscritto alla Compagnia di volersi avvalere del beneficio.

Le eventuali modifiche e/o revoche della designazione di beneficio devono essere comunicate per iscritto alla Compagnia o disposte per testamento; pena l'inefficacia della designazione, ai fini dell'attribuzione, della revoca o della modifica del beneficio disposto a favore del "terzo", la disposizione del Contraente deve inequivocabilmente fare specifica menzione della presente polizza. In caso di inefficacia rimane in vigore la precedente attribuzione disposta dal Contraente o, in mancanza, l'assorbimento del contratto nel patrimonio ereditario del Contraente stesso.
Le eventuali modifiche e/o revoche della designazione di beneficio comunicate per iscritto alla Compagnia avranno effetto a decorrere dalla data di ricezione della comunicazione stessa da parte della Compagnia, sempreché a tale data l'Assicurato sia in vita.

SEZIONE TERZA
I PREMI

Art. 5 - Il pagamento dei premi

Il premio è corrisposto dal Contraente in unica soluzione alla stipula del contratto.
L'importo del premio unico è stabilito dal Contraente e non può essere inferiore a € 50.000 o superiore a € 2.000.000.
E' peraltro consentito il versamento di premi unici aggiuntivi in qualsiasi momento successivo alla data di conclusione del contratto, purché di importo minimo pari a € 10.000.

Costi gravanti sui premi
Sui premi (unici o aggiuntivi) gravano i costi di acquisizione (caricamenti) che la Compagnia preleva da ciascun premio versato dal Contraente in funzione della **Classe di Patrimonio Potenziale (CPP)** assegnata al contratto e del **Cumulo dei Versamenti Netti (CVN)** effettuati sul contratto.

La CPP viene attribuita al momento della stipula del contratto, in funzione della previsione di versamento sul contratto, con le modalità di seguito indicate e non può in alcun caso essere successivamente modificata:

Classe A: contratti per i quali viene espressa la previsione di versare un importo complessivo inferiore a € 250.000,00
Classe B: contratti per i quali viene espressa la previsione di versare un importo complessivo pari o superiore a € 250.000,00 ma inferiore a € 500.000,00
Classe C: contratti per i quali viene espressa la previsione di versare un importo complessivo pari o superiore a € 500.000,00 ma inferiore a € 2.000.000,00
Classe D: contratti per i quali viene espressa la previsione di versare un importo complessivo pari o superiore a € 2.000.000,00

La CVN viene calcolata ad ogni versamento effettuato dal Contraente ed è pari al totale dei premi complessivamente versati sul contratto e non riscattati.

Le percentuali dei premi (caricamenti) trattenute dalla Compagnia su ogni versamento sono indicate nella seguente Tabella 3.

TABELLA 3

CVN (importi in euro)	CPP A	CPP B	CPP C	CPP D
Meno di 25.000,00	2,50%	1,50%	1,00%	0,00%
Da 25.000,00 a meno di 50.000,00	2,00%	1,00%	0,75%	0,00%
Da 50.000,00 a meno di 100.000,00	1,50%	0,75%	0,50%	0,00%
Da 100.000,00 a meno di 250.000,00	1,00%	0,50%	0,30%	0,00%
Da 250.000,00 a meno di 500.000,00	0,30%	0,30%	0,15%	0,00%
Da 500.000,00 a meno di 2.000.000,00	0,05%	0,05%	0,05%	0,00%
Da 2.000.000,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%

I caricamenti sopra indicati non vengono applicati se il Contraente è:
- dipendente, consigliere o sindaco della Compagnia o di una sua controllata;
- dipendente, consigliere o sindaco di FIDEURAM – Intesa Sanpaolo Private Banking S.p.A. (in forma abbreviata nel seguito Fideuram S.p.A.), Sanpaolo Invest SIM S.p.A. e da società da queste controllate;
- private banker di Fideuram S.p.A. e Sanpaolo Invest SIM S.p.A..

La perdita dei requisiti in corso di contratto comporterà il ripristino delle condizioni standard dei costi; pertanto ai premi versati dopo tale perdita verranno applicati i caricamenti indicati nella precedente Tabella 3.

Art. 6 - L'investimento dei premi

Il Contraente può scegliere, con possibilità di modifica in corso di contratto, di investire i premi tra le seguenti soluzioni di investimento liberamente combinabili tra loro nel rispetto dei vincoli allocativi indicati:

- **Componente Rivalutabile**, costituita dalla gestione separata "Previdenza Vita Investimento", in forma abbreviata PRE.V.I.. L'investimento minimo nella Componente Rivalutabile è pari al 15% del valore del contratto, mentre l'investimento massimo è pari al 30% del valore del contratto. Per valore del contratto si intende la somma del capitale assicurato nella Componente Rivalutabile e del controvalore delle quote della Componente Unit Linked alla data di investimento, maggiorato del nuovo investimento. I nuovi ingressi (premi aggiuntivi e riallocazioni volontarie) nella Componente Rivalutabile saranno consentiti fino al 31/12/2018. Resta salva la facoltà della Compagnia di anticipare o prorogare la chiusura dei nuovi ingressi nella Componente Rivalutabile in relazione alla dimensione raggiunta dalla Gestione PRE.V.I.. La Compagnia si impegna a comunicare tempestivamente al Contraente l'esercizio di tale facoltà. A partire dalla data di chiusura a nuovi apporti della Gestione PRE.V.I. il Contraente potrà investire esclusivamente nella Componente Unit Linked, fatto salvo quanto già investito nella Componente Rivalutabile.
  Nella Gestione PRE.V.I. non possono confluire nello stesso mese apporti di premio complessivamente superiori a 5.000.000,00 di euro versati dal singolo Contraente o da più Contraenti legati da rapporti partecipativi di tipo familiare e/o societario. Per la determinazione di tale vincolo massimo di movimentazione mensile in ingresso nella Gestione Separata si tiene conto anche delle operazioni di riallocazioni volontarie in ingresso di cui al successivo Art.16.
  Per rapporto partecipativo di tipo familiare si intende il coniuge del Contraente (o del rappresentante legale in caso di persona giuridica o incapace di agire) nonché i relativi parenti in linea retta ed in linea collaterale fino al 2° grado; per rapporto partecipativo di tipo societario si intende il rapporto societario diretto o indiretto del Contraente, ivi ricomprese le società in cui il rappresentante legale del Contraente detiene un ruolo negli organi amministrativi;

- **Componente Unit Linked**, costituita dai Fondi Interni e dai Fondi Esterni associabili al contratto. L'investimento minimo nella Componente Unit Linked è pari al 70% del valore del contratto. I Fondi Esterni sono costituti da:
  ✓ Fondi appartenenti alla "*Selection Fideuram"* (OICR gestiti da Società controllate da Fideuram S.p.A.);
  ✓ Fondi appartenenti alla *"Selection Partners"* (OICR non gestiti da Società controllate da Fideuram S.p.A.).
  L'investimento minimo nei Fondi Interni e nei Fondi Esterni Selection Fideuram è pari al 50% del valore della Componente Unit Linked.
  Al contratto possono essere associati al massimo 25 Fondi (Interni e/o Esterni).

Il Contraente, al momento della sottoscrizione del contratto e fatto salvo quanto indicato nel successivo Art. 17 in riferimento all'attivazione dell'opzione di Riallocazione guidata, deve indicare quanta parte del premio investire nella Componente Rivalutabile e nella Componente Unit Linked nonché, in riferimento a quest'ultima Componente, la distribuzione tra i Fondi (Interni e/o Esterni) associabili al contratto.

Le caratteristiche della Gestione PRE.V.I. e dei Fondi Interni sono indicate nei relativi Regolamenti che costituiscono parte integrante delle presenti Condizioni di assicurazione.
Tutti i Fondi Interni sono sottoscrivibili nella classe di quota K corrispondente ad una commissione di gestione del 2% su base annua.
L'elenco dei Fondi Esterni associabili al contratto e le relative caratteristiche sono indicate nella Sezione C della Nota Informativa.

Ogni premio versato viene investito in quote dei Fondi il primo giorno di calcolo del valore unitario delle quote successivo alla data in cui matura la valuta del mezzo di pagamento utilizzato per la corresponsione del premio; in caso di utilizzo di più mezzi di pagamento, viene presa a riferimento l'ultima data di valuta dei mezzi di pagamento utilizzati. I giorni di calcolo del valore unitario delle quote sono indicati nell'Allegato alle Condizioni di assicurazione.

Il Contraente ha inoltre la possibilità di investire i premi versati in Fondi e Linee di investimento che la Compagnia istituirà successivamente alla sottoscrizione del contratto e per i quali la Compagnia si impegna a dare preventivamente apposita informativa.

SEZIONE QUARTA
LA CLAUSOLA DI RIVALUTAZIONE DELLA COMPONENTE RIVALUTABILE

Art. 7 - La rivalutazione del capitale assicurato e la commissione di gestione

Ad ogni ricorrenza annuale del contratto, il capitale assicurato della Componente Rivalutabile verrà rivalutato in relazione al rendimento conseguito nei periodi sotto indicati dalla Gestione PRE.V.I..

Il capitale assicurato nella Componente Rivalutabile corrisponde all'importo investito in tale Componente (premio unico destinato alla Componente Rivalutabile al netto dei relativi caricamenti), rettificato per gli effetti delle rivalutazioni maturate fino alla precedente ricorrenza annuale del contratto, nonché per effetto degli importi in ingresso (premi aggiuntivi al netto dei relativi caricamenti, riallocazione volontaria in ingresso) e in uscita (riscatti parziali, riallocazioni volontarie in uscita, pagamento di una cedola da Decumulo Finanziario) dalla Componente Rivalutabile.

Il tasso di rendimento della Gestione PRE.V.I. da considerare al fine della determinazione del tasso di rivalutazione del capitale assicurato, sarà quello conseguito nei 12 mesi di calendario che precedono il 3° mese di calendario antecedente quello in cui cade la data di riferimento per il calcolo della rivalutazione.

La Compagnia riconosce un tasso di rivalutazione annuo pari alla differenza tra il suddetto tasso di rendimento della Gestione PRE.V.I. e la commissione annua di gestione pari a 1,50 punti percentuali. Il tasso di rivalutazione annuo potrebbe essere negativo determinando, pertanto, un decremento del capitale assicurato.

La rivalutazione del capitale assicurato verrà calcolata pro-rata temporis per le movimentazioni in corso di anno:
- ♦ per tutti gli importi in entrata in corso d'anno, in proporzione al periodo di tempo trascorso dalla data di ingresso nella Gestione Separata fino alla successiva ricorrenza annuale di polizza o, se antecedente, fino alla data di disinvestimento dell'operazione considerata;
- ♦ per tutti gli importi in uscita in corso d'anno, in proporzione al periodo di tempo trascorso dall'ultima data di rivalutazione (ricorrenza annuale di polizza immediatamente precedente o data di investimento nella Gestione Separata se successiva) fino alla data di disinvestimento.

Per la determinazione del tasso di rivalutazione al momento del disinvestimento si terrà conto del rendimento della Gestione Separata conseguito nei 12 mesi di calendario che precedono il 3° mese di calendario antecedente quello in cui avviene il disinvestimento.

In caso di prestazione da erogare per decesso dell'Assicurato, riscatto totale o parziale, conversione in rendita del capitale maturato sul contratto, è riconosciuto un rendimento minimo garantito pari allo 0% annuo composto. Ciò vuol dire che nei suddetti eventi la Compagnia riconosce in riferimento alla Componente Rivalutabile un capitale minimo garantito pari agli importi investiti nella Gestione Separata (premi unico\aggiuntivi al netto dei relativi caricamenti, riallocazione volontaria in entrata), rettificati per effetto degli importi disinvestiti dalla Gestione Separata (riscatti parziali, cedole da Decumulo Finanziario, riallocazione volontaria in uscita).

SEZIONE QUINTA
LE OPERAZIONI SUI FONDI DELLA COMPONENTE UNIT LINKED

Art. 8 - Il ribilanciamento automatico

Nella Componente Unit Linked, con frequenza semestrale (maggio e novembre), è prevista un'attività di ribilanciamento automatico tra Fondi (Interni e Esterni).

Il ribilanciamento verrà effettuato solo nel caso in cui il peso percentuale dei Fondi Interni e dei Fondi Esterni Selection Fideuram dovesse risultare inferiore al 45% della Componente Unit Linked. La valutazione del suddetto peso percentuale viene effettuata prendendo in considerazione il controvalore delle quote dell'ultimo giorno di calcolo del valore unitario delle quote del mese di aprile e ottobre. In tal caso la percentuale verrà riportata al 50%.

Il ribilanciamento comporterà lo switch tra Fondi (Interni e Esterni) il quarto giorno del mese di maggio e di novembre in cui viene calcolato il valore unitario delle quote, mantenendo inalterata la ripartizione percentuale tra:
- ✓ i Fondi Interni e i Fondi Esterni Selection Fideuram;
- ✓ I Fondi Esterni Selection Partners;

presenti sul contratto prima dell'operazione di ribilanciamento.

Il ribilanciamento automatico non verrà eseguito sui contratti con opzione di Riallocazione guidata attiva di cui al successivo Art.17.

Art. 9 - La clausola di salvaguardia

Nel corso della durata contrattuale, la Compagnia, indipendentemente dagli OICR scelti dal Contraente, opera una *Attività di salvaguardia del contratto* finalizzata a tutelare il Contraente a fronte di eventi esogeni riguardanti gli OICR. Tale attività è effettuata dalla Compagnia, senza una temporalità predefinita, al verificarsi dei seguenti casi:

- sospensione di un OICR alla negoziazione;
- operazioni di fusione o liquidazione di un OICR;
- variazione della politica d'investimento, dello stile di gestione, del livello di rischio dichiarato, dei costi gravanti su un OICR o di altre variazioni, tali da alterare sostanzialmente le caratteristiche dello stesso.

In questi casi la Compagnia procederà alla sostituzione dell'OICR interessato con altro (OICR di destinazione) tra quelli offerti dalla Compagnia, effettuando la scelta in base alla specifica situazione dei mercati e verificando che le caratteristiche gestionali ed il profilo di rischio dell'OICR di destinazione corrispondano con le caratteristiche iniziali dell'OICR da sostituire. Qualora non sia possibile identificare tra quelli offerti dalla Compagnia tale OICR di destinazione, le disponibilità verranno trasferite sull'OICR monetario con più bassa volatilità tra quelli offerti dalla Compagnia.

Le operazioni di switch relative all'Attività di salvaguardia del contratto sono effettuate con le stesse modalità indicate al successivo Art. 18 per gli switch selettivi; qualora la sostituzione dell'OICR avvenisse in fase di investimento del premio, quest'ultimo verrà investito direttamente nell'OICR di destinazione.

La Compagnia provvederà ad informare il Contraente inviando una lettera contenente tutte le informazioni inerenti all'operazione di switch o investimento premio, con evidenza della motivazione della sostituzione dell'OICR. Resta salva la facoltà del Contraente di riallocare successivamente quanto trasferito in altro OICR tra quelli offerti dalla Compagnia con le modalità indicate al successivo Art. 18.

Art. 10 - La clausola di monitoraggio e di aggiornamento periodico

L'*Attività di monitoraggio* è finalizzata a garantire il mantenimento degli standard qualitativi e/o quantitativi degli OICR selezionati dal Contraente.
Tale attività sarà svolta dalla Compagnia almeno due volte l'anno, salvo frequenza più ravvicinata in relazione alle valutazioni del contesto finanziario effettuate dalla Compagnia, e può comportare, nell'interesse del Contraente, la sostituzione degli OICR che non risultano rispettare determinati standard qualitativi e/o quantitativi sulla base di un determinato modello valutativo adottato dalla Compagnia.
In base ai risultati finanziari e a un'attenta analisi qualitativa e/o quantitativa degli OICR e del mercato, la Compagnia potrà pertanto eseguire operazioni di switch tra OICR che hanno le stesse caratteristiche.

L'analisi quantitativa è mirata a verificare l'adeguatezza delle performance in rapporto ai rischi sopportati e ad altre variabili di mercato.
L'analisi qualitativa consta in una valutazione complessiva degli OICR comprendente, tra gli altri elementi, la solidità del gestore, la qualità della strategia, la capacità della strategia di generare rendimenti positivi nel contesto di mercato analizzato.

Le operazioni di switch, qualora valutate opportune da parte della Compagnia, verranno effettuate con le stesse modalità indicate al successivo Art. 18 per gli switch selettivi; qualora la sostituzione dell'OICR avvenisse in fase di investimento del premio, quest'ultimo verrà investito direttamente nell'OICR di destinazione.

La Compagnia provvederà ad informare il Contraente, inviando una lettera contenente tutte le informazioni inerenti l'operazione di switch effettuata. Resta salva la facoltà del Contraente di riallocare successivamente quanto trasferito in un altro OICR tra quelli offerti dalla Compagnia con le modalità indicate al successivo Art. 18.

Inoltre, la Compagnia, allo scopo di mantenere un'offerta diversificata e qualitativamente elevata, provvede ad effettuare, almeno due volte l'anno, una *Attività di aggiornamento periodico* che può comportare l'inserimento, l'eliminazione o la sostituzione di uno o più OICR tra quelli proposti.
Tali OICR rientreranno tra le seguenti tipologie:

a) Fondi comuni di investimento aperti e SICAV c.d. armonizzati e cioè che soddisfano le condizioni richieste dalla Direttiva 85/611/CEE modificata dalle Direttive 88/220/CEE, 2001/107/CEE e 2001/108/CEE;
b) Fondi comuni di investimento aperti non armonizzati ai sensi della Direttiva 85/611/CEE, emessi nel rispetto del D.Lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998 (Testo Unico dell'Intermediazione finanziaria) e delle relative disposizioni di attuazione emanate dalle competenti autorità e commercializzati nel territorio nazionale;
c) Fondi comuni di investimento aperti e Sicav esteri, non armonizzati ai sensi della Direttiva 85/611/CEE, che abbiano ottenuto l'autorizzazione ad essere commercializzati nel territorio nazionale secondo quanto previsto all'art. 42 del Testo Unico dell'intermediazione finanziaria.

Pertanto la Compagnia potrà nel corso della vita del contratto sospendere gli OICR originariamente scelti dal Contraente e offrirne di nuovi.

In tal caso la Compagnia provvederà ad inviare una comunicazione al Contraente avvisando che, trascorsi 30 giorni dalla data in cui risulta informato della sospensione dell'OICR, la Compagnia procederà ad effettuare uno switch automatico dall'OICR chiuso verso un altro OICR di destinazione che presenta caratteristiche, politica di gestione e profilo di rischio analoghi a quanto scelto inizialmente dal Contraente.
Qualora non sia possibile identificare tra quelli offerti dalla Compagnia tale OICR di destinazione, le disponibilità verranno trasferite sull'OICR monetario con più bassa volatilità tra quelli offerti dalla Compagnia.

Le operazioni di switch verranno effettuate con le stesse modalità indicate al successivo Art. 18 per gli switch selettivi.

Art. 11 - La commissione di gestione, il costo caso morte e le utilità

Sulla Componente Unit Linked gravano le seguenti commissioni di gestione:

- Fondi Interni (classe di quota K): 2% su base annua per l'attività di asset allocation dei Fondi e per l'amministrazione dei contratti. La commissione è calcolata giornalmente sul patrimonio in gestione e prelevata trimestralmente (trimestri solari);
- Fondi Esterni: 2% su base annua, tramite disinvestimento quote, a fronte dell'Attività di salvaguardia e di monitoraggio, di cui ai precedenti Artt. 9 e 10, e per l'amministrazione dei contratti. La commissione è calcolata alla fine di ogni trimestre solare in funzione del periodo di permanenza delle quote in ogni Fondo nel periodo di riferimento. Il disinvestimento delle quote avverrà il secondo giorno di calcolo del valore unitario delle quote del mese successivo al trimestre di riferimento.

In caso di decesso dell'Assicurato, riscatto totale del contratto e conversione in rendita vitalizia, verrà trattenuto dall'importo da liquidare/trasferire l'eventuale pro-rata della commissione di gestione maturata sui Fondi Esterni e non ancora prelevata.

Nel caso in cui nel corso del trimestre solare di riferimento avvenga una movimentazione di quote per:
- riallocazione volontaria o switch selettivo che comportino un aumento della percentuale complessivamente investita nella Gestione Separata e nei Fondi Interni;
- riscatto parziale;
- attivazione o modifica dell'opzione di Riallocazione guidata che comporti un aumento della percentuale di investimento nei Fondi Interni;
- variazione di un portafoglio modello della Riallocazione guidata da parte dell'advisor della Compagnia che comporti un aumento della percentuale investita nei Fondi Interni;

dai Fondi Esterni verrà trattenuto il pro-rata della commissione di gestione maturata fino alla data di movimentazione delle quote in proporzione al controvalore oggetto di movimentazione. Tale pro-rata verrà trattenuto dai rispettivi Fondi, se capienti, o dal Fondo Esterno con controvalore più alto in caso di incapienza.

Il costo della maggiorazione caso morte per la Componente Unit Linked è pari a 0,03% su base annua. Tale costo grava sul patrimonio dei Fondi Interni e viene prelevato tramite disinvestimento in riferimento ai Fondi Esterni, con le stesse modalità e tempistiche sopra indicate per il prelievo della commissione di gestione.

In caso di decesso dell'Assicurato, recesso dal contratto, riscatto totale del contratto e conversione in rendita vitalizia, verrà trattenuto dall'importo da liquidare/trasferire l'eventuale pro-rata della commissione di gestione maturata sui Fondi Esterni e non ancora prelevata.

Nel caso in cui nel corso del trimestre solare di riferimento avvenga una movimentazione di quote per:
- riallocazione volontaria o switch selettivo che comportino un aumento della percentuale complessivamente investita nella Gestione Separata e nei Fondi interni;
- riscatto parziale;
- attivazione o modifica dell'opzione di Riallocazione guidata che comporti un aumento della percentuale di investimento nei Fondi Interni;
- variazione di un portafoglio modello della Riallocazione guidata da parte dell'advisor della Compagnia che comporti un aumento della percentuale investita nei Fondi Interni;

dai Fondi Esterni verrà trattenuto il pro-rata del costo della maggiorazione caso morte maturata fino alla data di movimentazione delle quote in proporzione al controvalore oggetto di movimentazione. Tale pro-rata verrà trattenuto dai rispettivi Fondi, se capienti, o dal Fondo Esterno con controvalore più alto in caso di incapienza.

Su alcuni Fondi Interni grava anche la commissione di incentivo (o performance), indicata nel Regolamento dei Fondi. Inoltre su tutti i Fondi Interni gravano le commissioni indirette e gli altri costi/spese, indicati nei Regolamenti dei Fondi.

Sui Fondi Esterni gravano le commissioni dirette, le commissioni di incentivo (o performance) e gli altri costi/spese, indicati nei Regolamenti/Statuti/Prospetti informativi degli OICR.

La Compagnia riconoscerà al Contraente le eventuali utilità derivanti da retrocessioni delle commissioni di gestione gravanti direttamente sugli OICR. Tali utilità verranno riconosciute direttamente sul patrimonio dei Fondi Interni, per la parte di competenza, e tramite aumento del numero delle quote, per la parte riferibile ai Fondi Esterni.

SEZIONE SESTA
LA RISOLUZIONE E IL RISCATTO DEL CONTRATTO

Art. 12 - Il diritto di recesso dal contratto

Il Contraente, ai sensi dell'art. 177 del Codice delle Assicurazioni (D.lgs. 209/2005), può recedere dal contratto entro 30 giorni dal momento in cui ha ricevuto comunicazione che il contratto è concluso. Il recesso deve essere comunicato alla Compagnia con lettera raccomandata A.R. contenente gli elementi identificativi del contratto. Il recesso ha l'effetto di liberare entrambe le Parti da qualsiasi obbligazione derivante dal contratto con decorrenza dalle ore 24.00 del giorno di spedizione della lettera raccomandata quale risulta dal timbro postale di invio. Entro 30 giorni dal ricevimento della raccomandata la Compagnia rimborserà al Contraente il premio versato rettificato, in più o in meno, per la differenza tra il controvalore delle quote e la parte del premio investita nei Fondi Interni e/o nei Fondi Esterni. Da tale importo verranno trattenuti le spese sostenute per l'emissione del contratto, pari a € 50, e il pro-quota del costo caso morte per il rischio occorso.
Le quote sono disinvestite il quarto giorno di calcolo del valore unitario delle stesse, successivo al giorno di ricevimento della richiesta di recesso in Compagnia.

Art. 13 - Il riscatto totale e parziale

Il Contraente può chiedere di riscattare totalmente o parzialmente il contratto, purché sia trascorso almeno un anno dalla decorrenza del contratto e l'Assicurato sia in vita.
La richiesta di riscatto deve essere inoltrata dal Contraente alla Compagnia utilizzando l'apposito modulo fornito dalla Compagnia stessa.
La data di effetto del riscatto coincide con la data in cui la Compagnia ha ricevuto la relativa documentazione indicata al successivo Art. 19.

A) Riscatto totale
Il riscatto totale comporta l'estinzione del contratto dalla data di effetto del riscatto sopra indicata.
L'importo liquidabile in caso di riscatto totale è pari alla somma dei controvalori delle quote associate al contratto, per la Componente Unit Linked, e del capitale assicurato rivalutato, per la Componente Rivalutabile. L'importo liquidabile è calcolato al secondo giorno di calcolo del valore unitario delle quote dei Fondi successivo a quello di ricezione da parte della Compagnia della documentazione completa necessaria per la liquidazione. Da tale importo verrà trattenuto l'eventuale pro-rata della commissione di gestione e del costo caso morte maturato e non ancora prelevato sui Fondi Esterni associati al contratto, come indicato al precedente Art. 11.

In caso di riscatto totale, **per la parte di investimento nella Componente Rivalutabile** è prevista la garanzia di un rendimento minimo pari allo 0%; ciò significa che il capitale liquidabile per quanto investito nella Gestione Separata alla data di disinvestimento non potrà risultare inferiore alla somma dei importi investiti nella Gestione Separata, tenuto conto degli effetti di eventuali importi in uscita dalla Gestione Separata effettuate sul contratto, come indicato al precedente Art.7.

Per la parte di investimento nella Componente Unit Linked non è prevista alcuna garanzia di capitale o di rendimento minimo; l'ammontare del controvalore dipende dall'andamento del valore delle quote dei Fondi (Interni e Esterni), pertanto è soggetta ai rischi finanziari dovuti al possibile andamento negativo del valore delle quote.

B) Riscatto parziale
Il Contraente può richiedere la liquidazione di una parte del valore del contratto nel rispetto dei seguenti vincoli:
- ♦ importo richiesto minimo € 5.000;
- ♦ valore residuo del contratto non inferiore a € 10.000;
- ♦ capitale assicurato residuo investito nella Componente Rivalutabile non inferiore al 15% e non superiore al 30% del valore residuo del contratto;

- valore residuo delle quote dei Fondi Interni e dei Fondi Esterni Selection Fideuram complessivamente non inferiore al 50% del valore residuo delle quote della Componente Unit Linked;
- nel caso siano state erogate cedole dell'opzione di Decumulo Finanziario, valore residuo del contratto non inferiore al totale delle cedole complessivamente già erogate per la suddetta opzione.

L'operazione di riscatto parziale può essere richiesta secondo due modalità:
- *in tendenza*: in tal caso l'importo richiesto verrà disinvestito da tutte le soluzioni di investimento (Gestione Separata, Fondi Interni e Fondi Esterni) associate al contratto, in proporzione al controvalore/capitale assicurato rivalutato presente sulle stesse alla data di richiesta del riscatto;
- *per importo*: in tal caso il Contraente indica le soluzioni di investimento (Gestione Separata, Fondi Interni e Fondi Esterni) da dove disinvestire l'importo richiesto, nel rispetto dei vincoli allocativi sopra indicati.

L'importo liquidabile in caso di riscatto parziale è determinato con le stesse modalità del riscatto totale, in riferimento alla parte del premio oggetto di riscatto. Da tale importo verrà trattenuto il costo dell'operazione pari a € 20.

C) Riscatto totale o parziale esercitato nello stesso mese su più polizze investite nella Gestione Separata PRE.V.I.
Nella Gestione Separata PRE.V.I., a cui il prodotto risulta collegato, non possono essere effettuati nello stesso mese riscatti totali o parziali dal singolo Contraente o da più Contraenti legati da rapporti partecipativi di tipo familiare e/o societario, per importi complessivamente superiori a 5.000.000,00 di euro. Per la determinazione di tale vincolo massimo di movimentazione mensile in uscita dalla Gestione Separata si tiene conto anche delle operazioni di riallocazioni volontarie in uscita di cui al successivo Art. 16.
In caso di richieste di riscatto eccedenti il suddetto limite la Compagnia darà esecuzione dei riscatti totali o parziali in ordine di pervenimento delle richieste fino a concorrenza del suddetto limite. La parte eccedente verrà liquidata trascorsi 30 giorni fino a concorrenza dell'importo richiesto, fatta salva la necessità di frazionare ulteriormente i pagamenti per il superamento del suddetto limite di importo mensile. Il riscatto totale o parziale verrà effettuato con le modalità indicate nei precedenti punti A) e B).

SEZIONE SETTIMA
LE OPZIONI PREVISTE DAL CONTRATTO

Art. 14 - Il Decumulo Finanziario

In qualsiasi momento della vita contrattuale, decorrenza inclusa, sarà possibile attivare un piano di Decumulo Finanziario per 10 anni che prevede l'erogazione di una prestazione ricorrente (cedola) di importo predefinito attraverso il disinvestimento di parte del capitale rivalutato della Componente Rivalutabile e di parte delle quote della Componente Unit Linked associate al contratto.
L'importo della cedola è scelto dal Contraente al momento dell'attivazione del piano di Decumulo Finanziario e può variare da un minimo dell'1% a un massimo del 8%, su base annua, della CVN presente sul contratto al momento dell'attivazione dell'opzione, da corrispondere in rate annuali, semestrali o trimestrali.
La prima cedola verrà erogata alla ricorrenza annuale, semestrale o trimestrale di contratto successiva alla data di ricezione in Compagnia della richiesta di attivazione dell'opzione di Decumulo Finanziario (cosiddetta ricorrenza cedolare), purché pervenuta con un anticipo di 15 giorni rispetto a tale ricorrenza.

In caso di versamento di un premio unico aggiuntivo durante il piano di Decumulo Finanziario, il Contraente potrà decidere se far rientrare il suddetto premio nel piano di Decumulo, aumentando l'importo della cedola in corso di erogazione della percentuale, prevista dal piano, del premio unico aggiuntivo. La nuova cedola verrà erogata dalla ricorrenza cedolare successiva alla data di valuta del premio, purché tra la data di valuta del premio e la successiva ricorrenza cedolare ci siano almeno 15 giorni di preavviso.

Il calcolo delle quote da disinvestire (per la Componente Unit Linked) e del capitale rivalutato da liquidare (per la Componente Rivalutabile) verrà effettuato utilizzando il valore unitario delle quote del giorno di ricorrenza cedolare (o il giorno di calcolo immediatamente successivo se il suddetto valore non è disponibile) ed il valore del capitale assicurato nella Componente Rivalutabile alla ricorrenza cedolare.
Le quote verranno proporzionalmente disinvestite dai Fondi (Interni e Esterni) in funzione della ripartizione del contratto tra i singoli Fondi associati al contratto.

Il disinvestimento delle quote avverrà il secondo giorno di calcolo delle quote successivo a quello di determinazione delle quote da liquidare; pertanto l'importo effettivamente liquidato potrà discostarsi dall'importo predefinito dal Contraente per effetto dell'andamento del valore unitario delle quote tra la data di determinazione delle quote da liquidare e la data di liquidazione delle stesse.

Il pagamento delle cedole verrà interrotto nel caso in cui il piano sia scaduto oppure il valore del contratto alla ricorrenza cedolare risulti inferiore al totale delle cedole già erogate.

In corso di contratto è possibile:
- ♦ revocare l'opzione di Decumulo Finanziario;
- ♦ attivare un nuovo piano di Decumulo Finanziario qualora il precedente risulti revocato o scaduto;
- ♦ modificare l'importo e/o la frequenza di erogazione della cedola.

La data di efficacia della revoca, nuova attivazione o modifica dell'opzione avrà effetto dalla successiva ricorrenza cedolare, purché la richiesta pervenga alla Compagnia con un preavviso di 15 giorni rispetto a tale data.

La Compagnia si riserva in caso di sinistro la facoltà di agire per il recupero delle eventuali cedole pagate e non dovute al Contraente.

Art. 15 - La conversione in rendita

Il Contraente, trascorso almeno un anno dalla decorrenza del contratto, ha la facoltà di richiedere che il capitale maturato sul contratto venga convertito in una rendita vitalizia posticipata sulla testa dell'Assicurato oppure in una rendita vitalizia reversibile al 50%, 75% o 100% in favore di un Assicurato reversionario designato dal Contraente. La rendita d'opzione verrà corrisposta, a scelta del Contraente, in rate posticipate aventi cadenza annuale, semestrale, trimestrale o mensile.
La richiesta di conversione in rendita deve essere inoltrata per iscritto alla Compagnia, utilizzando l'apposito modulo fornito dalla stessa, e può essere accolta della Compagnia a condizione che l'importo annuo della rendita d'opzione non sia inferiore a € 3.000 e l'età dell'Assicurato, e dell'eventuale Assicurato reversionario, al momento della conversione, sia compresa tra 55 e 85 anni. La conversione in rendita sarà inoltre consentita nei limiti di importo in ingresso previsti dalla Gestione Separata di riferimento all'epoca della conversione.

L'importo da convertire, nei limiti sopra descritti, è pari alla somma del capitale assicurato rivalutato, per la Componente Rivalutabile, e dei controvalori delle quote associate al contratto, per la Componente Unit Linked. L'importo da convertire è calcolato al decimo giorno di calcolo del valore unitario delle quote dei Fondi successivo alla data di ricezione da parte della Compagnia della documentazione completa necessaria per la liquidazione. Da tale importo verrà trattenuto l'eventuale pro-rata della commissione di gestione e del costo caso morte maturato e non ancora prelevato sui Fondi Esterni, come indicato al precedente Art. 11.

La rendita annua d'opzione si ottiene dividendo l'importo da convertire, calcolato con i criteri sopra descritti, al netto di ogni onere fiscale, per il coefficiente di conversione in rendita in vigore alla data di effetto della conversione. Tali coefficienti saranno quelli calcolati sulle basi tecniche di tariffa di più recente comunicazione all'IVASS.

La Gestione Separata sulla base della quale verrà rivalutata la rendita di opzione potrebbe essere diversa da quella in corso di contratto.

Il Contraente, prima di esercitare l'opzione di conversione in rendita, può chiedere alla Compagnia tutte le informazioni e le condizioni economiche applicate all'opzione.
La Compagnia si impegna ad inviare i coefficienti di conversione da utilizzare per il calcolo della rendita d'opzione, i relativi costi e le condizioni economiche applicate, mediante l'inoltro della documentazione informativa prevista dalla normativa vigente.

La rendita d'opzione non potrà essere riscattata durante il periodo del suo godimento.
Nel periodo di erogazione della rendita di opzione non è consentito effettuare ulteriori versamenti di premio.

In caso di conversione in rendita, **per la parte di investimento nella Componente Rivalutabile** è prevista la garanzia di un rendimento minimo pari allo 0%; ciò significa che il capitale liquidabile per quanto investito nella Gestione Separata alla data di disinvestimento non potrà risultare inferiore alla somma degli importi investiti nella Gestione Separata, tenuto conto degli effetti di eventuali importi in uscita dalla Gestione Separata effettuate sul contratto, come indicato al precedente Art. 7.

Art. 16 - La riallocazione volontaria

Il Contraente in corso di contratto ha la facoltà di richiedere, al massimo due volte l'anno se l'operazione di riallocazione coinvolge la Gestione Separata, la modifica dell'allocazione di quanto maturato sul contratto, specificando le soluzioni di investimento (Gestione Separata, Fondi Interni e/o Fondi Esterni) dove allocare il contratto, nel rispetto dei vincoli allocativi previsti dal contratto indicati al precedente Art. 6.
Attraverso un'operazione di Riallocazione volontaria, pertanto, il Contraente può:

- modificare la distribuzione tra Componente Rivalutabile e Componente Unit Linked (massimo due volte all'anno). In tal caso andranno rispettati i vincoli di movimentazione mensile in ingresso ed in uscita dalla Gestione Separata PRE.V.I. indicati ai precedenti Artt. 6 e 13;
- modificare, nell'ambito della Componente Unit Linked, i Fondi Interni e/o i Fondi Esterni e le relative percentuali di allocazione.

In tal caso la Compagnia provvederà a ribilanciare le quote dei Fondi e il capitale assicurato rivalutato nella Gestione Separata, secondo quanto disposto dal Contraente, il secondo giorno di calcolo del valore unitario delle quote dei Fondi successivo a quello di ricezione da parte della Compagnia della richiesta di riallocazione.
Dall'importo da trasferire verrà trattenendo l'eventuale pro-rata della commissione di gestione e del costo caso morte maturato e non ancora prelevato sui Fondi Esterni, come indicato al precedente Art. 11, e l'eventuale costo dell'operazione di riallocazione.

Le prime 5 operazioni di Riallocazione volontaria, conteggiate complessivamente con le operazioni di switch selettivo di cui al successivo Art. 18, effettuate in ogni anno solare sono gratuite; alle successive verrà applicato un costo di € 50.

L'operazione di Riallocazione volontaria comporta la revoca dell'opzione di Riallocazione guidata secondo le modalità indicate al successivo Art. 17.

Art. 17 - La riallocazione guidata

Il Contraente, nel caso in cui abbia accettato di ricevere le comunicazioni in vigenza di contratto mediante Rendicontazione On Line sull'Area Riservata Clienti del sito internet della Compagnia, può richiedere alla sottoscrizione del contratto l'attivazione dell'opzione di Riallocazione guidata.
In sede di attivazione dell'opzione, il Contraente deve indicare il Portafoglio Consigliato di proprio interesse tra quelli messi a disposizione dalla Compagnia per la Componente Unit Linked del prodotto.
Nell'ambito di tale opzione la quota parte dei versamenti effettuati (premio unico e aggiuntivo) destinata alla Componente Unit Linked viene ripartita secondo la composizione del Portafoglio Consigliato prescelto.

I Portafogli Consigliati sono costituiti dall'advisor della Compagnia, Fideuram Investimenti Sgr, con l'obiettivo di proporre una composizione dei Fondi, tra quelli collegabili al contratto, che consenta di ottenere il massimo rendimento compatibile con il contenimento della volatilità entro un livello massimo predefinito. In particolare la composizione di ogni Portafoglio Consigliato in termini di Fondi sottostanti viene elaborata valutando ex-ante la volatilità attesa degli stessi ed in funzione delle previsioni sui mercati dell'advisor.

I Portafogli Consigliati agiscono sulla sola Componente Unit Linked e sono i seguenti:

- Portafoglio Consigliato Z04: caratterizzato da una volatilità annua ex-ante del 9%;
- Portafoglio Consigliato Z05: caratterizzato da una volatilità annua ex-ante del 12%;
- Portafoglio Consigliato Z06: caratterizzato da una volatilità annua ex-ante del 15%;
- Portafoglio Consigliato Z07: caratterizzato da una volatilità annua ex-ante del 18%;
- Portafoglio Consigliato Z08: caratterizzato da una volatilità annua ex-ante del 22%;
- Portafoglio Consigliato Z09: caratterizzato da una volatilità annua ex-ante del 26%;
- Portafoglio Consigliato Z10: caratterizzato da una volatilità annua ex-ante del 30%.

La composizione di ogni singolo Portafoglio Consigliato è disponibile presso l'intermediario oppure può essere richiesta direttamente alla Compagnia. Tale composizione può variare nel tempo, senza un calendario predefinito, in una della seguenti circostanze:

a) la volatilità ex-ante di un Portafoglio Consigliato sale oltre la soglia massima prevista per lo stesso;
b) i Fondi (Interni e/o Esterni) sottostanti il Portafoglio Consigliato non sono più ritenuti dall'advisor i migliori dal punto di vista del rapporto rischio/rendimento atteso oppure subiscono qualche variazione strutturale delle proprie caratteristiche;
c) la composizione del Portafoglio Consigliato non è più coerente con le previsioni sui mercati dell'advisor.

Nel caso in cui l'advisor modificasse la composizione di un Portafoglio Consigliato, la Compagnia invierà tempestiva comunicazione al Contraente notificando la composizione del nuovo portafoglio, le motivazioni che hanno addotto alla variazione e proponendo il ribilanciamento del contratto in base alla nuova composizione del portafoglio. Nei cinque giorni lavorativi successivi all'invio della comunicazione il Contraente avrà la possibilità di revocare l'opzione

di Riallocazione guidata; in assenza di revoca dell'opzione di Riallocazione guidata, la Compagnia provvederà a ribilanciare il contratto secondo la composizione del nuovo portafoglio l'ottavo giorno di calcolo della quota successivo alla data di invio della comunicazione.

Il Contraente può attivare l'opzione di Riallocazione guidata anche in corso di contratto, come pure revocare o modificare la disposizione precedentemente impartita.

In caso di attivazione o modifica dell'opzione di Riallocazione guidata in corso di contratto la Compagnia provvederà immediatamente a ribilanciare il contratto secondo la composizione del Portafoglio Consigliato prescelto, secondo le modalità e le tempistiche indicate al precedente Art. 16 per la Riallocazione volontaria. In fase di movimentazione delle quote verrà calcolato e trattenuto dall'importo da reinvestire l'eventuale pro-rata della commissione di gestione e del costo caso morte maturato e non ancora prelevato dagli OICR, come indicato al precedente Art. 11.

La richiesta di investimento di un premio aggiuntivo secondo una ripartizione nei Fondi diversa da quella del Portafoglio Consigliato prescelto, di switch selettivo, di riscatto parziale per importo e di Riallocazione volontaria, determinano la revoca dell'opzione di Riallocazione guidata a partire dalla data di effetto delle suddette operazioni.

L'opzione di Riallocazione guidata viene automaticamente revocata in caso di revoca della disposizione di Rendicontazione On Line delle comunicazioni in vigenza di contratto.

Art. 18 - Lo switch selettivo

Il Contraente può variare la scelta dei Fondi (Interni e/o Esterni) nella Componente Unit Linked attraverso un'operazione di switch selettivo totale o parziale, nel rispetto dei vincoli allocativi previsti dal contratto indicati al precedente Art. 6.
Il ribilanciamento delle quote verrà effettuato il secondo giorno di calcolo del valore unitario delle quote dei Fondi successivo a quello di ricezione da parte della Compagnia della richiesta di switch, trattenendo l'eventuale pro-rata della commissione di gestione e del costo caso morte maturato e non ancora prelevato sui Fondi Esterni, come indicato al precedente Art. 11, e l'eventuale costo dell'operazione di switch.

Le prime 5 operazioni di switch selettivo, conteggiate complessivamente con le operazioni di Riallocazione volontaria di cui al precedente Art. 16, effettuate in ogni anno solare sono gratuite; alle successive verrà applicato un costo di € 50.

L'operazione di switch selettivo comporta la revoca dell'opzione di Riallocazione guidata secondo le modalità indicate al precedente Art. 17.

SEZIONE OTTAVA
LE ALTRE CARATTERISTICHE DEL CONTRATTO

Art. 19 - I pagamenti della Compagnia e la documentazione richiesta

Per poter dare corso a tutti i pagamenti previsti dalle Condizioni di assicurazione debbono essere preventivamente consegnati alla Compagnia i documenti necessari a verificare l'effettiva esistenza dell'obbligo di pagamento e ad individuare con esattezza gli aventi diritto.
In particolare la Compagnia richiede, qualora non consegnati precedentemente, la fotocopia di un documento di identità in corso di validità del Contraente e dell'Assicurato, se persona diversa dal Contraente, ed inoltre:

a) per i pagamenti conseguenti all'esercizio del diritto di recesso dal contratto:
   ◊ richiesta firmata dal Contraente e spedita mediante lettera raccomandata A.R.;

b) per i pagamenti conseguenti al riscatto totale o parziale e l'opzione di Decumulo Finanziario non contestuale alla sottoscrizione:
   ◊ richiesta di liquidazione, redatta su apposito modulo fornito dalla Compagnia, sottoscritta dal Contraente;
   ◊ in caso di riscatto esercitato da Contraente persona giuridica, oppure in caso di riscatto per un importo superiore a 2.500.000,00 dichiarazione dei rapporti partecipativi di tipo familiare e/o societario, redatta su apposito modulo fornito dalla Compagnia;

c) per i pagamenti conseguenti al decesso dell'Assicurato:
   ◊ richiesta di liquidazione sottoscritta da ciascun Beneficiario con l'indicazione del proprio domicilio;
   ◊ certificato di morte dell'Assicurato in carta semplice (con indicazione della data di nascita);

◊ se il decesso dell'Assicurato è avvenuto nei primi 12 mesi dalla decorrenza del contratto:
- certificato medico attestante le cause del decesso dell'Assicurato, rilasciato dal medico o dal presidio ospedaliero che ne ha constatato il decesso;

◊ se l'Assicurato non ha lasciato testamento:
- dichiarazione sostitutiva di atto notorio autenticata attestante che l'Assicurato è deceduto senza lasciare testamento e indicante, qualora risultino Beneficiari della polizza, i suoi eredi legittimi, la loro data di nascita e capacità di agire e il loro grado di parentela con l'Assicurato (con la specifica indicazione che tali eredi legittimi sono gli unici e che non vi sono altri soggetti cui la legge attribuisce diritto o quote di eredità);

◊ se l'Assicurato ha lasciato testamento:
- copia autentica del testamento o verbale di pubblicazione e dichiarazione sostitutiva di atto notorio autenticata attestante che tale testamento è l'ultimo da ritenersi valido e non impugnato e indicante, qualora risultino Beneficiari della polizza, i suoi eredi legittimi, la loro data di nascita e capacità di agire e il loro grado di parentela con l'Assicurato (con la specifica indicazione che tali eredi legittimi sono gli unici e che non vi sono altri soggetti cui la legge attribuisce diritto o quote di eredità);

◊ nel caso vi siano Beneficiari minori e/o incapaci, decreto del Giudice Tutelare che autorizzi l'esercente la potestà od il tutore alla riscossione della somma spettante ai minori e/o agli incapaci, ed esoneri la Compagnia da ogni responsabilità circa il reimpiego di tale somma;

◊ fotocopia di un documento di identità in corso di validità e del codice fiscale di ciascun Beneficiario;

d) per i pagamenti conseguenti all'esercizio dell'opzione di conversione in rendita:

◊ indicazione da parte del Contraente, su apposito modulo fornito dalla Compagnia, dell'opzione di rendita prescelta, della tipologia di rateazione e delle modalità di pagamento della rendita stessa nonché, in caso di rendita reversibile, del soggetto reversionario;

◊ dichiarazione di esistenza in vita dell'Assicurato (o dell'eventuale soggetto reversionario) da rilasciarsi in forma di autocertificazione, da presentare una volta l'anno in coincidenza con la ricorrenza annuale della rendita vitalizia o reversibile. Quest'ultimo documento può essere sostituito dal certificato rilasciato dal medico abituale dell'Assicurato (o del soggetto reversionario), in data coincidente con la ricorrenza annuale della rendita vitalizia o reversibile, che attesti l'esistenza in vita dell'Assicurato (o del soggetto reversionario) a tale data;

◊ fotocopia di un documento di identità in corso di validità e del codice fiscale del Beneficiario;

◊ nel caso vi sia un Beneficiario minore e/o incapace, decreto del Giudice Tutelare che autorizzi l'esercente la potestà od il tutore alla riscossione della somma spettante al minore e/o all'incapace, ed esoneri la Compagnia da ogni responsabilità circa il reimpiego di tale somma.

Nel caso in cui il Beneficiario della prestazione sia una persona giuridica è necessario produrre documentazione attestante la qualifica di Legale Rappresentante.
La Compagnia si riserva di richiedere ulteriori documenti oltre quelli riportati nel presente articolo in caso di contenzioso in merito ai diritti derivanti dal contratto, denuncia penale o processo in corso, pegno, vincolo, fallimento o altra procedura concorsuale, furto, smarrimento o distruzione di documenti depositati presso la Compagnia o archiviati presso terzi abilitati, oppure in presenza di qualsiasi evento che non consenta alla Compagnia l'esatta individuazione degli aventi diritto.

In ogni caso, la Compagnia mette a disposizione la somma dovuta entro 30 giorni dal ricevimento della documentazione completa. Decorso tale termine e a partire dallo stesso, sono dovuti gli interessi moratori a favore dei destinatari del pagamento, calcolati al saggio legale in vigore.

Art. 20 - Il conflitto di interessi

La Compagnia, nell'espletamento delle attività connesse alla gestione dei contratti, si pone in una situazione di conflitto di interessi in relazione a rapporti intrattenuti con Società del Gruppo derivanti dalla gestione degli investimenti ovvero da rapporti di consulenza e di custodia degli investimenti stessi.
La Compagnia, pur in presenza di conflitto di interessi, opera in modo da non recare pregiudizio ai Contraenti, negoziando le migliori condizioni possibili.
Le eventuali utilità ricevute in virtù di tali accordi vengono integralmente riconosciute agli Assicurati direttamente sul patrimonio dei Fondi Interni e della Gestione Separata (come riportato nel rendiconto annuale di gestione), ovvero tramite attribuzione di quote dei Fondi Esterni come indicato al precedente Art. 11.

Art. 21 - I prestiti

Sul presente contratto non sono consentite operazioni di prestito.

Art. 22 - La cessione, il pegno ed il vincolo

Il Contraente può cedere a terzi il presente contratto, purché il soggetto subentrante abbia domicilio in Italia e non abbia la residenza negli Stati Uniti, così come, nel rispetto di quanto previsto dalla normativa di settore, può dare in pegno a terzi il credito derivante dal presente contratto o comunque vincolare le somme assicurate. Tali atti diventano efficaci dal momento in cui la Compagnia, ricevuta comunicazione scritta della richiesta di cessione del contratto ovvero dell'avvenuta costituzione in pegno ovvero del vincolo, ne effettua annotazione in polizza o su appendice.

Nel caso di pegno o vincolo, l'operazione di riscatto richiede l'assenso scritto del creditore pignoratizio o del vincolatario. In conformità a quanto disposto dall'art. 2805 del codice civile la Compagnia può opporre al creditore pignoratizio le eccezioni che le spettano verso il Contraente originario sulla base del presente contratto.

Art. 23 - La non pignorabilità e la non sequestrabilità

Ai sensi dell'art. 1923 del codice civile, le somme dovute in dipendenza di contratti di assicurazione sulla vita non sono pignorabili né sequestrabili, fatte salve specifiche disposizioni di legge.

Art. 24 - La legge applicabile al contratto

Il contratto è regolato dalla legge italiana, le cui disposizioni si applicano per quanto non disciplinato dalle presenti Condizioni di Assicurazione.

Art. 25 - Le tasse e le imposte

Le tasse e le imposte relative al contratto sono a carico del Contraente o dei Beneficiari e degli altri aventi diritto.

Art. 26 - Il Foro competente

Foro competente per le controversie relative al presente contratto è esclusivamente quello del luogo di residenza o di domicilio elettivo del Contraente o dei soggetti che intendono far valere i diritti derivanti dal contratto.

Allegato - Calendario di attribuzione/disinvestimento delle quote per la Componente Unit Linked

I giorni di calcolo per l'attribuzione e il disinvestimento delle quote dei Fondi sono tutti i giorni dal lunedì al venerdì fatta eccezione per i giorni di seguito indicati:

1° gennaio - Capodanno
6 gennaio - Epifania
Venerdì Santo
Lunedì dell'Angelo
25 aprile - Festa della Liberazione
1° maggio - Festa del Lavoro
2 giugno - Festa della Repubblica
29 giugno - SS. Pietro e Paolo
14 agosto
15 agosto - Assunzione
16 agosto - Festa degli assicuratori 1° novembre - Festa di tutti i Santi
2 novembre - Commemorazione dei defunti
8 dicembre - Immacolata concezione
24 dicembre
25 dicembre - Natale
26 dicembre - Santo Stefano 31 dicembre

Nel caso in cui nello stesso giorno di calendario ricadono più operazioni da elaborare a fronte di diversi eventi/facoltà contrattuali, la Compagnia ne darà esecuzione, anche in giornate diverse, in relazione alla priorità alle stesse attribuita dalla Compagnia, tenendo conto dei processi aziendali e delle date di esecuzione degli ordini da parte delle SGR/SICAV.

Se per motivi esogeni non dipendenti dalla Compagnia (ad esempio festività dei mercati di riferimento degli OICR collegabili al prodotto) non fossero disponibili tutti i valori unitari delle quote degli OICR interessati dall'operazione di movimentazione del contratto, la Compagnia effettuerà l'investimento/disinvestimento delle quote il primo giorno utile successivo in cui tutti i suddetti valori sono disponibili, fatto salvo quanto indicato agli Art. 9 e 10 delle Condizioni di Assicurazione.

Qualora un Fondo Esterno avesse denominazione diversa dall'Euro, ai fini della determinazione del numero delle quote da acquistare/vendere, la Compagnia convertirà gli importi in valuta estera utilizzando i tassi di cambio di negoziazione degli ordini. Ogni rendicontazione al Contraente avverrà utilizzando il valore unitario delle quote convertito in Euro in base ai suddetti valori di cambio delle valute.

Fideuram Vita S.p.A. Sede Legale: Via Ennio Quirino Visconti, 80 00193 Roma fideuramvita@legalmail.it Capitale Sociale Euro 357.446.836,00 Registro Imprese di Roma, Codice Fiscale e Partita IVA 10830461009 Iscritta all'Albo delle Imprese di Assicurazione e Riassicurazione al n. 1.00175 Direzione e Coordinamento Intesa Sanpaolo S.p.A.

Società del gruppo INTESA SANPAOLO

Mod. RECN01–600 - Ed. 11/2016

FIDEURAM VITA

REGOLAMENTO DELLA GESTIONE PRE.V.I.

a) Viene attuata una speciale forma di gestione degli investimenti, separata da quella delle altre attività della Compagnia, che viene contraddistinta con il nome "PREVIDENZA VITA INVESTIMENTO" ed indicata nel seguito con la sigla PRE.V.I..

b) La valuta di denominazione in cui è espressa la gestione PRE.V.I. è l'euro.

c) L'esercizio amministrativo della gestione separata coincide con l'anno solare. Il periodo di osservazione per la determinazione del tasso medio di rendimento della gestione PRE.V.I. da utilizzare per la rivalutazione delle prestazioni assicurate dai contratti collegati alla presente gestione coincide con i 12 mesi di calendario antecedenti il mese di riferimento.

d) Le risorse della gestione PRE.V.I. sono investite esclusivamente nelle categorie di attività ammissibili alla copertura delle riserve tecniche, secondo la normativa tempo per tempo vigente.
La gestione del portafoglio delle attività finanziarie è orientata a criteri generali di prudenza e di valorizzazione della qualità dell'attivo in un'ottica di medio/lungo periodo.
La definizione delle strategie di investimento tiene conto delle caratteristiche proprie della gestione PRE.V.I. delineando un *asset allocation* di riferimento coerente con le dinamiche del passivo: il portafoglio obiettivo della gestione è finalizzato alla diversificazione dei fattori di rischio ed include nella sua profilazione analisi riguardanti i profili di credito ed i rating degli emittenti ed i settori di attività economica.
In fase prospettica l'acquisto di nuovi titoli viene valutato in funzione dell'*asset allocation* target della gestione e della *duration* media di portafoglio.
La declinazione delle tipologie di attivi nei quali risulta possibile investire evidenzia la propensione, in ambito obbligazionario, per il comparto governativo con puntuali distinzioni legate al rating all'interno dello stesso.
Di seguito i limiti di *asset allocation* per singola categoria di investimento:

Categorie	**Principali attivi ammessi**	**Limiti di investimento**
Liquidità	- Liquidità, depositi bancari, P/T - Quote di OICR monetari	Nessuno
Obbligazioni Governative di fascia 1	- Titoli di stato di paesi appartenenti al G7 - Titoli emessi da enti sovranazionali con rating pari a AAA	Nessuno
Obbligazioni Governative di fascia 2	- Titoli di stato di paesi diversi da quelli compresi nella categoria Obbligazioni Governative di fascia 1 - Titoli emessi da enti sovranazionali con rating ≥AA- e ≤AA+ - Titoli emessi da Enti Locali/Pubblici, Agenzie governative o da Banche multilaterali di sviluppo con rating ≥AA- - Quote di OICR obbligazionari governativi	Max 30%
Obbligazioni non Governative	- Obbligazioni emesse da Istituzioni Finanziarie, *plain vanilla* e strutturate anche subordinate, con rating ≥ BBB- - Obbligazioni emesse da Istituzioni Corporate, *plain vanilla e* strutturate, anche subordinate, con rating ≥BBB- - Obbligazioni (comprese le cartolarizzazioni) non rientranti nelle precedenti categorie di titoli - Quote di OICR obbligazionari	Max 35%
Azionario	Quote di OICR azionari - Azioni, Warrant, ETF, Certificates, Quote di Fondi Chiusi situati in uno Stato UE negoziati su di un mercato regolamentato	Max 15%
Comparto Immobiliare	- Quote di Fondi Comuni d'Investimento Immobiliari chiusi	Max 3%

Gli attivi del comparto obbligazionario, inoltre, indipendentemente dalla loro natura, si collocano in via prevalente nell'area dell'Investment Grade (≥ BBB-).
L'utilizzo di titoli strutturati è coerente con i principi di sana e prudente gestione ed avviene con modalità e quantitativi conformi alla situazione economica, patrimoniale e finanziaria della Compagnia: in termini sintetici viene circoscritto l'ambito di investimento in titoli strutturati a capitale garantito, nella misura massima del 20%, su strumenti finanziari aventi opzionalità embedded legate a tassi, valute, crediti e indici.
Specifici limiti che vincolano la strategia d'investimento sono delineati per titoli azionari, comparto immobiliare, strutturati e cartolarizzati.
L'eventuale utilizzo di strumenti finanziari derivati, sempre con la finalità di ridurre il rischio degli investimenti di singole attività o passività, rimane circoscritto ai derivati di copertura e di gestione efficace, con limiti dimensionali e reddituali, in coerenza con i principi di sana e prudente gestione e con modalità ed ammontari consoni rispetto alla situazione economica, patrimoniale e finanziaria della Compagnia.

La Compagnia, per assicurare la tutela dei Contraenti da possibili situazioni di conflitto di interesse, si impegna al rispetto dei seguenti limiti di investimento in relazione ai rapporti con le controparti (imprese controllate, controllanti o sottoposte al controllo del medesimo soggetto controllante la Compagnia) di cui all'articolo 5 del Regolamento ISVAP 27 maggio 2008, n.25:

- per gli investimenti in titoli di debito e di capitale: fino al 5% del totale della gestione PRE.V.I., elevabile in particolari situazioni di mercato al 10% con ratifica del Consiglio di Amministrazione della Compagnia;
- per gli investimenti in organismi di investimento collettivo del risparmio (OICR): fino ad un massimo del 20% del totale della gestione PRE.V.I..

Nella definizione del rendimento obiettivo prevedibile, coerente con gli impegni contrattuali emergenti dalle posizioni del passivo, vengono effettuate proiezioni su orizzonti temporali di più anni: il rendimento prevedibile per ciascuno dei periodi di osservazione è determinato calcolando il rapporto tra i redditi e le giacenze medie attese corrispondenti al complesso degli attivi inseriti nella gestione.

e) Il valore delle attività gestite non potrà essere inferiore all'importo delle riserve matematiche costituite dalla Compagnia per i contratti a prestazioni rivalutabili in base ai rendimenti realizzati dalla gestione PRE.V.I..

f) La Compagnia si riserva di effettuare modifiche al presente Regolamento derivanti dall'adeguamento dello stesso alla normativa primaria e secondaria vigente oppure a fronte di mutati criteri gestionali con esclusione, in tale ultimo caso, di quelle meno favorevoli per l'assicurato.

g) Sulla gestione PRE.V.I. gravano unicamente le spese relative all'attività di verifica contabile effettuata dalla società di revisione e quelle effettivamente sostenute per l'acquisto e la vendita delle attività della gestione separata; non sono consentite altre forme di prelievo, in qualsiasi modo effettuate.

h) Il rendimento della gestione PRE.V.I. beneficia degli eventuali utili derivanti dalla retrocessione di commissioni o di altri proventi ricevuti dalla Compagnia in virtù di accordi con soggetti terzi e riconducibili al patrimonio della gestione stessa.

i) Il tasso medio di rendimento della gestione PRE.V.I. viene calcolato al termine di ciascun mese di calendario con riferimento al relativo periodo di osservazione indicato alla precedente lettera c). Il tasso medio di rendimento si ottiene rapportando il risultato finanziario della gestione PRE.V.I. alla fine del periodo di osservazione alla giacenza media delle attività della gestione PRE.V.I. nello stesso periodo.

Per risultato finanziario della gestione PRE.V.I. si devono intendere i proventi finanziari di competenza del periodo di osservazione considerato, comprensivi degli scarti di emissione e di negoziazione, nonché gli utili realizzati e le perdite sofferte nel periodo di osservazione. Le plusvalenze e le minusvalenze sono considerate nel calcolo del risultato finanziario, solo se effettivamente realizzate nel periodo di osservazione. Il risultato finanziario è calcolato al netto delle spese effettivamente sostenute per l'acquisto e la vendita delle attività e per le attività di verifica contabile. Gli utili e le perdite da realizzo sono determinati con riferimento al valore di iscrizione delle corrispondenti attività nel libro mastro della Gestione Separata. Il valore di iscrizione nel libro mastro di un'attività di nuova acquisizione è pari al prezzo di acquisto. Il risultato finanziario è al lordo delle ritenute di acconto fiscale.

Per giacenza media delle attività della gestione PRE.V.I. nel periodo considerato si intende la somma della giacenza media nel periodo stesso dei depositi in numerario, degli investimenti e di ogni altra attività della gestione PRE.V.I.. La giacenza media nel periodo di osservazione degli investimenti e delle altre attività viene determinata in base al valore di iscrizione.

I criteri di valutazione impiegati ai fini del calcolo del valore medio non possono essere modificati, salvo in casi eccezionali. In tale eventualità, il rendiconto riepilogativo della gestione PRE.V.I. sarà accompagnato da una nota illustrativa che riporta le motivazioni dei cambiamenti nei criteri di valutazione ed il loro impatto economico sul tasso medio di rendimento della gestione stessa.

j) Il rendiconto riepilogativo della gestione PRE.V.I. e il prospetto della composizione della gestione PRE.V.I. sono sottoposti alla verifica da parte di una società di revisione iscritta nell'apposito registro previsto dalla normativa vigente.

k) La Compagnia si riserva di effettuare la fusione o la scissione della gestione PRE.V.I. quando queste siano volte a conseguire l'interesse degli assicurati vale a dire, tra l'altro, quando l'operazione è motivata da esigenze di efficienza gestionale o riduzione dei costi.

l) Il presente Regolamento è parte integrante delle condizioni contrattuali.

Mod. PREVIRG01 - Ed. 02/2016

FIDEURAM VITA

REGOLAMENTO DEL FONDO INTERNO CORE

DATA VALIDITA': dal 28/02/2013

Art. 1 – Gli aspetti generali del Fondo interno

La Compagnia costituisce e gestisce, secondo le modalità del presente Regolamento, il Fondo interno denominato **CORE** (di seguito "Fondo") identificato dalla sigla **FVI01** e denominato in euro.
Il Fondo è suddiviso in quote, tutte con uguali diritti.
Il numero delle quote in cui il Fondo è suddiviso deve, in ogni momento, risultare non inferiore al numero delle quote presenti sui contratti ancora in vigore associati al Fondo stesso.

Il Fondo è suddiviso in quattro classi di quote (classi K, M, Y e Z) che si differenziano esclusivamente per un diverso livello di commissione di gestione.
I criteri di accesso alle classi di quote sono definiti nelle condizioni contrattuali del prodotto a cui il presente regolamento è collegato.
La composizione degli investimenti, lo stile di gestione ed il profilo di rischio del Fondo non mutano al variare della classe di quota.

Art. 2 – L'obiettivo del Fondo

Il Fondo si propone di conseguire il più elevato incremento del valore dell'investimento finanziario, mantenendo la volatilità annua attesa del valore unitario delle quote entro il 7%.
Il profilo di rischio associato al Fondo alla data di redazione del presente regolamento è medio-alto.

Art. 3 – Gli investimenti finanziari del Fondo

Gli investimenti delle risorse affluite al Fondo rientrano nelle categorie di attività previsti dalla normativa di settore per la copertura delle riserve tecniche relative ai contratti di assicurazione sulla vita di cui al D.Lgs. 209 del 7 settembre 2005.

In particolare gli investimenti di natura obbligazionaria e monetaria possono arrivare al 95% del patrimonio del Fondo, quelli di natura azionaria sono compresi tra il 5% e il 60% del patrimonio del Fondo, mentre quelli di altra tipologia o natura non possono superare il 50% del patrimonio del Fondo.

Il Fondo investe tra il 70% e il 100% del patrimonio in quote o azioni di:

- OICR (Organismi di investimento collettivo del risparmio) armonizzati ai sensi della direttiva 85/611/CEE;
- OICR nazionali, non armonizzati ai sensi della direttiva 85/611/CEE, emessi nel rispetto del D.Lgs. 58 del 24 febbraio 1998 (Testo Unico dell'intermediazione finanziaria) e delle relative disposizioni di attuazione emanate dalle competenti autorità e commercializzati nel territorio nazionale;
- OICR esteri, non armonizzati ai sensi della direttiva 85/611/CEE, che abbiano ottenuto l'autorizzazione ad essere commercializzati nel territorio nazionale secondo quanto previsto all'art. 42 del Testo Unico dell'intermediazione finanziaria;

ivi inclusi gli ETF (Exchange Traded Funds).

L'investimento in quote o azioni di OICR promossi e/o gestiti da società del gruppo di appartenenza della Compagnia non potrà essere inferiore al 70% del patrimonio del Fondo.
L'investimento in OICR chiusi quotati non potrà superare il 10% del patrimonio del Fondo.
L'investimento in altri attivi consentiti dalla suddetta normativa di riferimento, ivi inclusi strumenti finanziari del mercato monetario e depositi bancari denominati in qualsiasi valuta, non potrà superare il 30% del patrimonio del Fondo.

Gli strumenti finanziari sono denominati principalmente in euro, dollaro statunitense, sterlina britannica, yen giapponese, franco svizzero, altre divise di Stati Europei e della zona del Pacifico.

Gli strumenti finanziari sono emessi da soggetti aventi sede legale in Europa, Nord America, Asia, paesi del Pacifico e paesi emergenti; possono inoltre essere diversificati per settore di attività economica prevalente e per stile dell'investimento.
Gli strumenti finanziari diversi da quote o azioni di OICR sono emessi da emittenti sovrani, enti sopranazionali ed emittenti societari.

Il Fondo potrà investire in strumenti finanziari derivati allo scopo di realizzare un'efficace gestione del portafoglio e di ridurre la rischiosità delle attività finanziarie, senza alterare la finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo.

La Compagnia si riserva di mantenere parte degli attivi in disponibilità liquide.

La Compagnia opera in proprio il servizio di *asset allocation* del Fondo e ne può affidare la gestione finanziaria ad un intermediario abilitato, nel rispetto dei criteri di allocazione degli investimenti definiti dalla Compagnia che rimane, in ogni caso, responsabile della gestione del Fondo.

Art. 4 – La politica di gestione del Fondo

Il processo di gestione è caratterizzato da uno stile flessibile. Individua gli investimenti in base alle aspettative, sia di breve che di medio termine, sul loro rendimento e rischio assoluti. Tali aspettative vengono formulate tenendo conto della dinamica delle principali variabili macroeconomiche, degli obiettivi di politica monetaria delle differenti Banche Centrali, dell'evoluzione dei tassi di interesse, delle previsioni circa l'andamento dei tassi di cambio tra le diverse valute, dell'analisi fondamentale e di credito degli emittenti (previsioni circa le loro prospettive patrimoniali e reddituali).
La selezione degli strumenti finanziari è supportata da processi di analisi quantitativa e qualitativa. Nel caso degli OICR, le analisi si concentrano in modo particolare sulle seguenti caratteristiche: lo stile di gestione, il profilo di rischio, la qualità degli strumenti sottostanti e dei processi gestionali.

Il Fondo, inoltre, utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata.

Art. 5 – Valutazione del patrimonio del Fondo e calcolo del valore della quota

Il patrimonio del Fondo viene calcolato quotidianamente sulla base della seguente valutazione delle attività mobiliari in esso presenti, riferita al giorno precedente:

a) i titoli quotati ufficialmente presso una Borsa valori o negoziati su altro mercato regolamentato, regolarmente funzionante, vengono valutati sulla base dell'ultimo corso conosciuto. Se lo stesso titolo è quotato in più mercati, verrà utilizzata la quotazione del mercato che per quel titolo è da considerarsi il principale;
b) i titoli non quotati ovvero quotati in Borsa o in altri mercati regolamentati, ma la cui ultima quotazione non risulti rappresentativa, vengono valutati sulla base dell'ultimo valore commerciale conosciuto o, in difetto, sulla base del loro probabile valore di realizzo, stimato dalla Compagnia con prudenza e buona fede;
c) le azioni o quote degli OICR vengono valutate sulla base dell'ultimo valore pubblicato presso la Borsa valori di riferimento o, in difetto, sulla base dell'ultimo valore comunicato dalla corrispettiva Società di gestione;
d) la liquidità è valutata in base al valore nominale più gli interessi maturati.

Gli interessi, i dividendi e le plusvalenze realizzate sono reinvestiti ed aggiunti al patrimonio del Fondo.
Gli investimenti del Fondo interno non generano crediti di imposta.

Il patrimonio del Fondo e il valore unitario delle quote sono calcolati tutti i giorni lavorativi dal lunedì al venerdì.
Il patrimonio netto del Fondo interno, distinto per ogni classe di quota, è pari al valore delle attività al netto del valore di tutte le passività di pertinenza della classe.

Il valore unitario della quota:

- della classe K alla data della sua costituzione (18/4/2011, coincidente con la data di costituzione del Fondo);
- della classe M alla data della sua costituzione (28/02/2013);
- della classe Y alla data della sua costituzione (3/11/2011);
- della classe Z alla data della sua costituzione (31/03/2012);

è fissato in 10 euro.

Il valore unitario delle quote del Fondo viene determinato giornalmente dividendo il patrimonio netto di competenza della classe per il numero delle quote presenti nella classe alla stessa data.
Nel caso in cui per ragioni connesse alla chiusura dei mercati, per eventi di turbativa o a seguito di decisioni prese dagli organi di Borsa vengano a mancare le quotazioni di una parte consistente delle attività del Fondo, il valore unitario delle quote sarà calcolato sulla base del patrimonio della classe di quota riferito al primo giorno antecedente per il quale sono disponibili le quotazioni.

Art. 6 – Spese a carico del Fondo

A carico del Fondo vengono imputati:

a) i costi direttamente collegati alle operazioni finanziarie effettuate nell'ambito del Fondo, contestualmente alle relative operazioni;

b) i costi per la verifica contabile annuale da parte di una Società di revisione iscritta all'Albo di cui all'art. 161 del D.Lgs. 58 del 24 febbraio 1998, che accerta la rispondenza delle operazioni al presente Regolamento e la corretta valutazione delle attività inserite nel Fondo, l'adeguatezza delle attività stesse rispetto agli impegni assunti dalla Compagnia e la correttezza del calcolo del valore unitario della quota;

c) i costi di pubblicazione del valore unitario della quota;

d) gli oneri fiscali di pertinenza del Fondo per investimenti in attività finanziarie soggette ad imposta;

e) la commissione di gestione pari a:
   - 2,00% su base annua per la classe di quota K;
   - 2,35% su base annua per la classe di quota M;
   - 2,50% su base annua per la classe di quota Y;
   - 2,60% su base annua per la classe di quota Z;

   del valore del patrimonio del Fondo di pertinenza della classe, valutato al netto degli altri relativi costi ed oneri. Tale commissione comprende le spese per il servizio di asset allocation del Fondo svolto dalla Compagnia e per l'amministrazione dei contratti;

f) la commissione di incentivo (o *performance*) indicata al successivo Art. 7;

g) il costo della garanzia in caso di morte, pari al 0,03%, su base annua, del valore del patrimonio del Fondo, valutato al netto delle altri costi ed oneri;

h) le spese di amministrazione e custodia delle attività del Fondo.

Le voci di cui ai punti b), c), e), f), g) e h) vengono contabilizzate con cadenza giornaliera e prelevate alla fine di ogni trimestre solare.

Sul Fondo non gravano spese e diritti di qualsiasi natura relativi alla sottoscrizione e al rimborso di quote o azioni di OICR promossi, istituiti e/o gestiti da Società di gestione del risparmio o da una Società di gestione armonizzata appartenente allo stesso gruppo della Compagnia (cosiddetti OICR "collegati").

Sul Fondo gravano, inoltre, in via indiretta le spese, le commissioni di gestione e le commissioni di incentivo (o *performance*) prelevate dalle Società di Gestione del Risparmio/SICAV sui singoli OICR in cui investe il Fondo. La misura massima della commissione di gestione indiretta è pari al 2,75% su base annua; la misura massima della commissione di incentivo (o *performance*) è pari al 25% dell'overperformance fatta registrare dall'OICR rispetto al proprio parametro di riferimento.

La Compagnia riconoscerà, attribuendole al patrimonio del Fondo al momento della loro maturazione, le eventuali utilità derivanti da retrocessioni delle commissioni di gestione gravanti sugli OICR in cui investe il Fondo.

Art. 7 – La commissione di incentivo (o performance)

A carico del Fondo grava una commissione di incentivo (o performance) pari al 10% dell'incremento percentuale della quota, prima dell'applicazione della commissione di incentivo, rispetto al valore dell'High Watermark Assoluto (HWA).
La commissione di incentivo in relazione ad ogni classe di quota viene applicata al minor ammontare tra l'ultimo patrimonio netto della classe disponibile ed il patrimonio medio della classe di quota dall'ultima applicazione della commissione di incentivo.

La commissione di incentivo viene calcolata giornalmente e matura nell'ipotesi in cui il valore della quota di un giorno (definito Il "Giorno Rilevante") sia superiore al valore più elevato (definito "HWA") registrato dalla quota medesima nell'arco temporale intercorrente tra la data di prima rilevazione dell'HWA ed il Giorno Rilevante. Il primo valore dell'HWA è convenzionalmente posto al 1/7/2011 per la classe di quota K, al 15/04/2013 per la classe di quota M, al 3/11/2011 per la classe di quota Y e al 31/03/2012 per la classe di quota Z.
Ogni qualvolta si verifichi la predetta condizione, e maturi di conseguenza la commissione di incentivo, il nuovo valore dell'HWA sarà pari al valore registrato dalla quota nel Giorno Rilevante, calcolato al netto della commissione di incentivo stessa.

La commissione di incentivo eventualmente maturata in ciascun Giorno Rilevante è addebitata nel medesimo giorno al patrimonio della classe al fine della determinazione del relativo valore.
La Compagnia preleva la commissione di incentivo dalle disponibilità liquide del Fondo con cadenza trimestrale.

La commissione di incentivo cessa di maturare, con riferimento all'anno solare in corso, qualora l'incidenza della stessa abbia superato il limite dello 0,975% su base annua, che equivale ad un'incidenza commissionale diretta complessiva (commissione di incentivo e commissione di gestione di cui alla lettera e) del precedente Art. 6) pari al 2,975% su base annua per la classe di quota K, al 3,275% per la classe di quota M, al 3,475% su base annua per la classe di quota Y e al 3,575% su base annua per la classe di quota Z.

Art. 8 – La liquidazione anticipata del Fondo e la fusione tra Fondi interni

La data di scadenza del Fondo è posta convenzionalmente al 31/12/2050.
La Compagnia, nell'interesse dell'Investitore-Contraente e previa comunicazione allo stesso, si riserva il diritto di liquidare anticipatamente il Fondo o una classe di quota ovvero di effettuare operazioni di fusione con altri Fondi interni, già istituiti o da istituire, della Compagnia aventi le medesime caratteristiche e politica di investimento.
Tale facoltà viene esercitata qualora la consistenza degli investimenti presenti nel Fondo o in una classe di quota fosse ritenuta, a giudizio della Compagnia, insufficiente a determinare un'ottimizzazione dei risultati del Fondo oppure a fronte di mutati criteri gestionali.
A seguito di tale operazione a ciascun contratto nel quale siano presenti quote del Fondo posto in liquidazione verranno accreditate quote del Fondo interno di destinazione in numero pari a quello risultante dal rapporto fra il controvalore delle quote del Fondo in liquidazione, accreditate e presenti sul contratto a quella data, ed il valore unitario della quota del Fondo interno di destinazione, determinato il giorno di calcolo della quota precedente alla data di effetto dell'operazione stessa.

Art. 9 – Modifiche al Regolamento

La Compagnia si riserva il diritto di apportare al presente Regolamento quelle modifiche che si rendessero necessarie a seguito di cambiamenti della normativa primaria e secondaria vigente oppure a fronte di mutati criteri gestionali, con esclusione di quelle meno favorevoli per gli Investitori-Contraenti. Tali modifiche verranno comunicate tempestivamente agli Investitori-Contraenti.

Mod. CORG06 - Ed. 03/2016

FIDEURAM VITA

REGOLAMENTO DEL FONDO INTERNO
CORE DIVERSIFIED BOND

DATA VALIDITA': dal 28/02/2013

Art. 1 – Gli aspetti generali del Fondo interno

La Compagnia costituisce e gestisce, secondo le modalità del presente Regolamento, il Fondo interno denominato **CORE DIVERSIFIED BOND** (di seguito "Fondo") identificato dalla sigla **FVI04** e denominato in euro.
Il Fondo è suddiviso in quote, tutte con uguali diritti.
Il numero delle quote in cui il Fondo è suddiviso deve, in ogni momento, risultare non inferiore al numero delle quote presenti sui contratti ancora in vigore associati al Fondo stesso.

Il Fondo è suddiviso in quattro classi di quota (classi K, M, Y e Z) che si differenziano esclusivamente per un diverso livello di commissione di gestione.
I criteri di accesso alle classi di quote sono definiti nelle condizioni contrattuali del prodotto a cui il presente regolamento è collegato.
La composizione degli investimenti, lo stile di gestione ed il profilo di rischio del Fondo non mutano al variare della classe di quota.

Art. 2 – L'obiettivo del Fondo

Il Fondo si propone di conseguire il più elevato incremento del valore dell'investimento finanziario, mantenendo la volatilità annua attesa del valore unitario delle quote entro il 6%.
Il profilo di rischio associato al Fondo alla data di redazione del presente regolamento è medio-alto.

Art. 3 – Gli investimenti finanziari del Fondo

Gli investimenti delle risorse affluite al Fondo rientrano nelle categorie di attività previsti dalla normativa di settore per la copertura delle riserve tecniche relative ai contratti di assicurazione sulla vita di cui al D.Lgs. 209 del 7 settembre 2005.

Il Fondo mira ad ottenere una crescita di capitale, mediante l'investimento, in base all'andamento dei mercati, tra il 70% e il 100% nelle seguenti attività:

a) attività a basso rischio e pronta liquidabilità (quali titoli di Stato, obbligazioni ordinarie emesse da enti non governativi, strumenti del mercato monetario e depositi presso istituzioni creditizie);
b) titoli di debito di emittenti governativi e non governativi;
c) obbligazioni convertibili;
d) altri strumenti finanziari di natura obbligazionaria, strumenti del mercato monetario e strumenti finanziari derivati, quali forward, futures e opzioni;
e) quote e/o azioni di organismi di investimento collettivo in valori mobiliari armonizzati e/o di altri organismi di investimento collettivo, compresi gli Exchange Traded Funds, che investano negli strumenti finanziari sopra indicati.

L'esposizione del Fondo al mercato Corporate non può superare il 75% degli attivi netti del Fondo.
L'investimento in quote o azioni di OICR promossi e/o gestiti da società del gruppo di appartenenza della Compagnia non potrà essere inferiore al 70% del patrimonio del Fondo.

Gli strumenti finanziari sono denominati principalmente in euro.
Gli strumenti finanziari sono emessi da soggetti aventi sede legale in Europa, Nord America, Asia, paesi del Pacifico e paesi emergenti.
Gli strumenti finanziari diversi da quote o azioni di OICR sono emessi da emittenti societari, emittenti sovrani ed enti sopranazionali.

Il Fondo potrà investire in strumenti derivati allo scopo di realizzare un'efficace gestione del portafoglio e di ridurre la rischiosità delle attività finanziarie, senza alterare la finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo.

La Compagnia si riserva di mantenere parte degli attivi in disponibilità liquide.

La Compagnia opera in proprio il servizio di *asset allocation* del Fondo e ne può affidare la gestione finanziaria ad un intermediario abilitato, nel rispetto dei criteri di allocazione degli investimenti definiti dalla Compagnia che rimane, in ogni caso, responsabile della gestione del Fondo.

Art. 4 – La politica di gestione del Fondo

Il processo di gestione è caratterizzato da una selezione degli asset obbligazionari, con attenzione al mondo corporate, attraverso analisi quantitative e qualitative, per individuare gli investimenti che sulla base del rendimento e rischio assoluto e relativo, offrano delle aspettative di rendimento migliore. Tali aspettative vengono formulate tenendo conto della dinamica delle principali variabili macroeconomiche, degli obiettivi di politica monetaria delle differenti Banche Centrali, dell'evoluzione dei tassi di interesse, delle previsioni circa l'andamento dei tassi di cambio tra le diverse valute, dell'analisi fondamentale e di credito degli emittenti (previsioni circa le loro prospettive patrimoniali e reddituali).
Nel caso degli OICR, le analisi si concentrano in modo particolare sulle seguenti caratteristiche: lo stile di gestione, il profilo di rischio, la qualità degli strumenti sottostanti e dei processi gestionali.

Il Fondo, inoltre, utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata.

Art. 5 – Valutazione del patrimonio del Fondo e calcolo del valore della quota

Il patrimonio del Fondo viene calcolato quotidianamente sulla base della seguente valutazione delle attività mobiliari in esso presenti, riferita al giorno precedente:

a) i titoli quotati ufficialmente presso una Borsa valori o negoziati su altro mercato regolamentato, regolarmente funzionante, vengono valutati sulla base dell'ultimo corso conosciuto. Se lo stesso titolo è quotato in più mercati, verrà utilizzata la quotazione del mercato che per quel titolo è da considerarsi il principale;
b) i titoli non quotati ovvero quotati in Borsa o in altri mercati regolamentati, ma la cui ultima quotazione non risulti rappresentativa, vengono valutati sulla base dell'ultimo valore commerciale conosciuto o, in difetto, sulla base del loro probabile valore di realizzo, stimato dalla Compagnia con prudenza e buona fede;
c) le azioni o quote degli OICR vengono valutate sulla base dell'ultimo valore pubblicato presso la Borsa valori di riferimento o, in difetto, sulla base dell'ultimo valore comunicato dalla corrispettiva Società di gestione;
d) la liquidità è valutata in base al valore nominale più gli interessi maturati.

Gli interessi, i dividendi e le plusvalenze realizzate sono reinvestiti ed aggiunti al patrimonio del Fondo.
Gli investimenti del Fondo non generano crediti di imposta.

Il patrimonio del Fondo e il valore unitario delle quote sono calcolati tutti i giorni lavorativi dal lunedì al venerdì.
Il patrimonio netto del Fondo, distinto per ogni classe di quota, è pari al valore delle attività al netto del valore di tutte le passività di pertinenza della classe.

Il valore unitario della quota delle classi K, Y e Z alla data della loro costituzione (6/7/2012) è fissato in 10 euro. Il valore unitario della quota della classe M alla data della sua costituzione (28/02/2013) è fissato in 10 euro.
Il valore unitario delle quote del Fondo viene determinato giornalmente dividendo il patrimonio netto di competenza della classe per il numero delle quote presenti nella classe alla stessa data.
Nel caso in cui per ragioni connesse alla chiusura dei mercati, per eventi di turbativa o a seguito di decisioni prese dagli organi di Borsa vengano a mancare le quotazioni di una parte consistente delle attività del Fondo, il valore unitario delle quote sarà calcolato sulla base del patrimonio della classe di quota riferito al primo giorno antecedente per il quale sono disponibili le quotazioni.

Art. 6 – Spese a carico del Fondo

A carico del Fondo vengono imputati:

a) i costi direttamente collegati alle operazioni finanziarie effettuate nell'ambito del Fondo, contestualmente alle relative operazioni;

b) i costi per la verifica contabile annuale da parte di una Società di revisione iscritta all'Albo di cui all'art. 161 del D.Lgs. 58 del 24 febbraio 1998, che accerta la rispondenza delle operazioni al presente Regolamento e la corretta valutazione delle attività inserite nel Fondo, l'adeguatezza delle attività stesse rispetto agli impegni assunti dalla Compagnia e la correttezza del calcolo del valore unitario della quota;

c) i costi di pubblicazione del valore unitario della quota;

d) gli oneri fiscali di pertinenza del Fondo per investimenti in attività finanziarie soggette ad imposta;

e) la commissione di gestione pari a
   - 2,00% su base annua per la classe di quota K;
   - 2,35% su base annua per la classe di quota M;
   - 2,50% su base annua per la classe di quota Y;
   - 2,60% su base annua per la classe di quota Z;

   del valore del patrimonio del Fondo di pertinenza della classe, valutato al netto degli altri relativi costi ed oneri. Tale commissione comprende le spese per il servizio di asset allocation del Fondo svolto dalla Compagnia e per l'amministrazione dei contratti;

f) la commissione di incentivo (o *performance*) indicata al successivo Art. 7;

g) il costo della garanzia in caso di morte, pari al 0,03%, su base annua, del valore del patrimonio del Fondo, valutato al netto delle altri costi ed oneri;

h) le spese di amministrazione e custodia delle attività del Fondo.

Le voci di cui ai punti b), c), e), f), g) e h) vengono contabilizzate con cadenza giornaliera e prelevate alla fine di ogni trimestre solare.

Sul Fondo non gravano spese e diritti di qualsiasi natura relativi alla sottoscrizione e al rimborso di quote o azioni di OICR promossi, istituiti e/o gestiti da Società di gestione del risparmio o da una Società di gestione armonizzata appartenente allo stesso gruppo della Compagnia (cosiddetti OICR "collegati").

Sul Fondo gravano, inoltre, in via indiretta le spese, le commissioni di gestione e le commissioni di incentivo (o *performance*) prelevate dalle Società di Gestione del Risparmio/SICAV sui singoli OICR in cui investe il Fondo. La misura massima della commissione di gestione indiretta è pari al 2,75% su base annua; la misura massima della commissione di incentivo (o *performance*) è pari al 25% dell'overperformance fatta registrare dall'OICR rispetto al proprio parametro di riferimento.

La Compagnia riconoscerà, attribuendole al patrimonio del Fondo al momento della loro maturazione, le eventuali utilità derivanti da retrocessioni delle commissioni di gestione gravanti sugli OICR in cui investe il Fondo.

Art. 7 – La commissione di incentivo (o performance)

A carico del Fondo grava una commissione di incentivo (o performance) pari al 10% dell'incremento percentuale della quota, prima dell'applicazione della commissione di incentivo, rispetto al valore dell'High Watermark Assoluto (HWA).
La commissione di incentivo in relazione ad ogni classe di quota viene applicata al minor ammontare tra l'ultimo patrimonio netto della classe disponibile ed il patrimonio medio della classe di quota dall'ultima applicazione della commissione di incentivo.

La commissione di incentivo viene calcolata giornalmente e matura nell'ipotesi in cui il valore della quota di un giorno (definito Il "Giorno Rilevante") sia superiore al valore più elevato (definito "HWA") registrato dalla quota medesima nell'arco temporale intercorrente tra la data di prima rilevazione dell'HWA ed il Giorno Rilevante. Il primo valore dell'HWA è convenzionalmente posto al 6/7/2012 per le classi di quota K, Y e Z e al 15/04/2013 per la classe di quota M.
Ogni qualvolta si verifichi la predetta condizione, e maturi di conseguenza la commissione di incentivo, il nuovo valore dell'HWA sarà pari al valore registrato dalla quota nel Giorno Rilevante, calcolato al netto della commissione di incentivo stessa.

La commissione di incentivo eventualmente maturata in ciascun Giorno Rilevante è addebitata nel medesimo giorno al patrimonio della classe al fine della determinazione del relativo valore.
La Compagnia preleva la commissione di incentivo dalle disponibilità liquide del Fondo con cadenza trimestrale.

La commissione di incentivo cessa di maturare, con riferimento all'anno solare in corso, qualora l'incidenza della stessa abbia superato il limite dello 0,975% su base annua, che equivale ad un'incidenza commissionale diretta complessiva (commissione di incentivo e commissione di gestione di cui alla lettera e) del precedente Art. 6) pari al 2,975% su base annua per la classe di quota K, al 3,275% per la classe di quota M, al 3,475% su base annua per la classe di quota Y e al 3,575% su base annua per la classe di quota Z.

Art. 8 – La liquidazione anticipata del Fondo e la fusione tra Fondi interni

La data di scadenza del Fondo è posta convenzionalmente al 31/12/2050.
La Compagnia, nell'interesse dell'Investitore-Contraente e previa comunicazione allo stesso, si riserva il diritto di liquidare anticipatamente il Fondo o una classe di quota ovvero di effettuare operazioni di fusione con altri Fondi interni della Compagnia, già istituiti o da istituire, aventi le medesime caratteristiche e politica di investimento.
Tale facoltà viene esercitata qualora la consistenza degli investimenti presenti nel Fondo o in una classe di quota fosse ritenuta, a giudizio della Compagnia, insufficiente a determinare un'ottimizzazione dei risultati del Fondo oppure a fronte di mutati criteri gestionali.
A seguito di tale operazione a ciascun contratto nel quale siano presenti quote del Fondo posto in liquidazione verranno accreditate quote del Fondo interno di destinazione in numero pari a quello risultante dal rapporto fra il controvalore delle quote del Fondo in liquidazione, accreditate e presenti sul contratto a quella data, ed il valore unitario della quota del Fondo interno di destinazione, determinato il giorno di calcolo della quota precedente alla data di effetto dell'operazione stessa.

Art. 9 – Modifiche al Regolamento

La Compagnia si riserva il diritto di apportare al presente Regolamento quelle modifiche che si rendessero necessarie a seguito di cambiamenti della normativa primaria e secondaria vigente oppure a fronte di mutati criteri gestionali, con esclusione di quelle meno favorevoli per gli Investitori-Contraenti. Tali modifiche verranno comunicate tempestivamente agli Investitori-Contraenti.

Mod. CDBRG05 - Ed. 03/2016

FIDEURAM VITA

REGOLAMENTO DEL FONDO INTERNO
CORE BETA 15 EM

DATA VALIDITA': dal 28/02/2013

Art. 1 – Gli aspetti generali del Fondo interno

La Compagnia costituisce e gestisce, secondo le modalità del presente Regolamento, il Fondo interno denominato **CORE BETA 15 EM** (di seguito "Fondo") identificato dalla sigla **FVI07** e denominato in euro.
Il Fondo è suddiviso in quote, tutte con uguali diritti.
Il numero delle quote in cui il Fondo è suddiviso deve, in ogni momento, risultare non inferiore al numero delle quote presenti sui contratti ancora in vigore associati al Fondo stesso.

Il Fondo è suddiviso in quattro classi di quota (classi K, M, Y e Z) che si differenziano esclusivamente per un diverso livello di commissione di gestione.
I criteri di accesso alle classi di quote sono definiti nelle condizioni contrattuali del prodotto a cui il presente regolamento è collegato.
La composizione degli investimenti, lo stile di gestione ed il profilo di rischio del Fondo non mutano al variare della classe di quota.

Art. 2 – L'obiettivo del Fondo ed i parametro di riferimento

Il Fondo si propone di massimizzare il rendimento della gestione rispetto ad un parametro di riferimento (cd. benchmark).
Il Fondo, pur mantenendo un profilo di rischio coerente con il benchmark, non ne replica la composizione; pertanto rispetto all'andamento del benchmark sono prevedibili scostamenti anche di grado significativo.
Il profilo di rischio associato al Fondo alla data di redazione del presente regolamento è medio.

Nella tabella seguente è descritto il benchmark associato al Fondo:

Indici che compongono il *benchmark*	Peso
JP Morgan Cash Index Euro 6 months espresso in Euro	15%
Citigroup EMU Government Bond Index 1-10 years espresso in Euro	50%
iBoxx Euro Corporates Overall espresso in Euro	10%
JP Morgan GBI-EM Global Diversified Composite espresso in Euro	5%
MSCI All Country World Index Net Total Return with DM and EM regions weighted by GDP espresso in Euro	15%
UBS Global Convertible Focus Index Euro Hedged	5%

L'indice *JP Morgan Cash Index Euro 6 Month*, espresso in Euro, è rappresentativo delle performance degli Euro-depositi a 6 mesi denominati in Euro.

L'indice *Citigroup EMU Government Bond Index (EGBI) 1-10 years*, espresso in Euro, è rappresentativo delle performance dei titoli di stato, con vita residua compresa tra 1 e 10 anni, emessi dai Paesi appartenenti all'Unione Monetaria Europea. Il paniere di titoli che compongono l'indice viene ridefinito mensilmente.

L'indice *iBoxx Euro Corporates Overall*, espresso in Euro, è rappresentativo della performance dei titoli obbligazionari, a tasso fisso e denominati in Euro o in divise divenute Euro, emessi da società finanziarie e non-finanziarie (corporate bond), con rating Investment Grade e vita residua superiore a 1 anno. Il paniere dei titoli che lo compongono viene ridefinito mensilmente.

L'indice *JP Morgan GBI-EM Global Diversified Composite*, espresso in Euro, è rappresentativo delle performance dei titoli di stato in valuta locale, con vita residua superiore all'anno, emessi da Paesi Emergenti. Il peso di ciascun Paese Emittente non può superare il 10%.
Il paniere di titoli che compongono l'indice viene ridefinito mensilmente.

L'indice *MSCI All Country World Index Net Total Return with DM and EM regions weighted by GDP*, espresso in Euro, è rappresentativo della performance dei mercati azionari mondiali, inclusi i Paesi Emergenti. I pesi delle aree dei Paesi Sviluppati e dei Paesi Emergenti sono definiti una volta all'anno sulla base del loro Prodotto Interno Lordo dell'anno precedente. All'interno di ciascuna area i pesi dei Paesi sono determinati in base alla capitalizzazione di mercato che modifica anche i pesi complessivi delle due aree nell'intervallo tra due ribilanciamenti.

L'indice *UBS Global Convertible Focus Index Euro Hedged*, espresso in Euro e con la copertura delle valute diverse dall'Euro, è rappresentativo della performance del mercato globale delle principali obbligazioni convertibili. Il paniere dei titoli che lo compongono viene ridefinito mensilmente secondo dei criteri appositamente definiti per rendere l'indice il più possibile replicabile.

I benchmark vengono ribilanciati con cadenza mensile.

Art. 3 - Gli investimenti finanziari del Fondo

Gli investimenti delle risorse affluite al Fondo rientrano nelle categorie di attività previsti dalla normativa di settore per la copertura delle riserve tecniche relative ai contratti di assicurazione sulla vita di cui al D.Lgs. 209 del 7 settembre 2005.

In particolare gli investimenti di natura obbligazionaria e monetaria possono arrivare al 100% del patrimonio del Fondo, quelli di natura azionaria non possono superare il 30%, mentre quelli di altra tipologia o natura non possono superare il 25%.

Il Fondo investe tra il 70% e il 100% del patrimonio in quote o azioni di:

- OICR (Organismi di investimento collettivo del risparmio) armonizzati ai sensi della direttiva 85/611/CEE;
- OICR nazionali, non armonizzati ai sensi della direttiva 85/611/CEE, emessi nel rispetto del D.Lgs. 58 del 24 febbraio 1998 (Testo Unico dell'intermediazione finanziaria) e delle relative disposizioni di attuazione emanate dalle competenti autorità e commercializzati nel territorio nazionale;
- OICR esteri, non armonizzati ai sensi della direttiva 85/611/CEE, che abbiano ottenuto l'autorizzazione ad essere commercializzati nel territorio nazionale secondo quanto previsto all'art. 42 del Testo Unico dell'intermediazione finanziaria;

ivi inclusi gli ETF (Exchange Traded Funds).

L'investimento in quote o azioni di OICR promossi e/o gestiti da società del gruppo di appartenenza della Compagnia può raggiungere il 100% del patrimonio del Fondo.
L'investimento in OICR chiusi quotati non potrà superare il 10% del patrimonio del Fondo.
L'investimento in altri attivi consentiti dalla suddetta normativa di riferimento, ivi inclusi strumenti finanziari del mercato monetario e depositi bancari denominati in qualsiasi valuta, non potrà superare il 30% del patrimonio del Fondo.

Gli strumenti finanziari sono denominati principalmente in euro, dollaro statunitense, sterlina britannica, yen giapponese, franco svizzero, altre divise di Stati Europei o del Pacifico.
Gli strumenti finanziari sono emessi da soggetti aventi sede legale in Europa, Nord America, Asia (comprensiva del Giappone), paesi del Pacifico (comprensivo di Australia, Hong Kong, Nuova Zelanda, Singapore) e paesi emergenti.
Gli strumenti finanziari diversi da quote o azioni di OICR sono emessi da emittenti societari, emittenti sovrani ed enti sopranazionali.

Il Fondo potrà investire in strumenti derivati allo scopo di realizzare un'efficace gestione del portafoglio e di ridurre la rischiosità delle attività finanziarie, senza alterare la finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo.

La Compagnia si riserva di mantenere parte degli attivi in disponibilità liquide.

La Compagnia opera in proprio il servizio di *asset allocation* del Fondo e ne può affidare la gestione finanziaria ad un intermediario abilitato, nel rispetto dei criteri di allocazione degli investimenti definiti dalla Compagnia che rimane, in ogni caso, responsabile della gestione del Fondo.

Art. 4 – La politica di gestione del Fondo

Il processo di gestione è caratterizzato da una selezione degli asset attraverso analisi quantitative e qualitative, per individuare gli investimenti che sulla base del rendimento e rischio assoluto e relativo, offrano delle aspettative di rendimento migliore rispetto al benchmark. Tali aspettative vengono formulate tenendo conto della dinamica delle principali variabili macroeconomiche, degli obiettivi di politica monetaria delle differenti Banche Centrali, dell'evoluzione dei tassi di interesse, delle previsioni circa l'andamento dei tassi di cambio tra le diverse valute, dell'analisi fondamentale e di credito degli emittenti (previsioni circa le loro prospettive patrimoniali e reddituali).
Nel caso degli OICR, le analisi si concentrano in modo particolare sulle seguenti caratteristiche: lo stile di gestione, il profilo di rischio, la qualità degli strumenti sottostanti e dei processi gestionali.

Il Fondo, inoltre, utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata.

Art. 5 – Valutazione del patrimonio del Fondo e calcolo del valore della quota

Il patrimonio del Fondo viene calcolato quotidianamente sulla base della seguente valutazione delle attività mobiliari in esso presenti, riferita al giorno precedente:

a) i titoli quotati ufficialmente presso una Borsa valori o negoziati su altro mercato regolamentato, regolarmente funzionante, vengono valutati sulla base dell'ultimo corso conosciuto. Se lo stesso titolo è quotato in più mercati, verrà utilizzata la quotazione del mercato che per quel titolo è da considerarsi il principale;
b) i titoli non quotati ovvero quotati in Borsa o in altri mercati regolamentati, ma la cui ultima quotazione non risulti rappresentativa, vengono valutati sulla base dell'ultimo valore commerciale conosciuto o, in difetto, sulla base del loro probabile valore di realizzo, stimato dalla Compagnia con prudenza e buona fede;
c) le azioni o quote degli OICR vengono valutate sulla base dell'ultimo valore pubblicato presso la Borsa valori di riferimento o, in difetto, sulla base dell'ultimo valore comunicato dalla corrispettiva Società di gestione;
d) la liquidità è valutata in base al valore nominale più gli interessi maturati.

Gli interessi, i dividendi e le plusvalenze realizzate sono reinvestiti ed aggiunti al patrimonio del Fondo.
Gli investimenti del Fondo non generano crediti di imposta.

Il patrimonio del Fondo e il valore unitario delle quote sono calcolati tutti i giorni lavorativi dal lunedì al venerdì.
Il patrimonio netto del Fondo, distinto per ogni classe di quota, è pari al valore delle attività al netto del valore di tutte le passività di pertinenza della classe.

Il valore unitario della quota alla data di costituzione del Fondo è fissato in 10 euro per ciascuna classe di quota.
Il valore unitario delle quote del Fondo viene determinato giornalmente dividendo il patrimonio netto di competenza della classe per il numero delle quote presenti nella classe alla stessa data.
Nel caso in cui per ragioni connesse alla chiusura dei mercati, per eventi di turbativa o a seguito di decisioni prese dagli organi di Borsa vengano a mancare le quotazioni di una parte consistente delle attività del Fondo, il valore unitario delle quote sarà calcolato sulla base del patrimonio della classe di quota riferito al primo giorno antecedente per il quale sono disponibili le quotazioni.

Art. 6 – Spese a carico del Fondo

A carico del Fondo vengono imputati:

a) i costi direttamente collegati alle operazioni finanziarie effettuate nell'ambito del Fondo, contestualmente alle relative operazioni;

b) i costi per la verifica contabile annuale da parte di una Società di revisione iscritta all'Albo di cui all'art. 161 del D.Lgs. 58 del 24 febbraio 1998, che accerta la rispondenza delle operazioni al presente Regolamento e la corretta valutazione delle attività inserite nel Fondo, l'adeguatezza delle attività stesse rispetto agli impegni assunti dalla Compagnia e la correttezza del calcolo del valore unitario della quota;

c) i costi di pubblicazione del valore unitario della quota;

d) gli oneri fiscali di pertinenza del Fondo per investimenti in attività finanziarie soggette ad imposta;

e) la commissione di gestione pari a:
   - 2,00% su base annua per la classe di quota K;
   - 2,35% su base annua per la classe di quota M;
   - 2,50% su base annua per la classe di quota Y;
   - 2,60% su base annua per la classe di quota Z;

   del valore del patrimonio del Fondo di pertinenza della classe, valutato al netto degli altri relativi costi ed oneri. Tale commissione comprende le spese per il servizio di asset allocation del Fondo svolto dalla Compagnia e per l'amministrazione dei contratti;

f) il costo della garanzia in caso di morte, pari al 0,03%, su base annua, del valore del patrimonio del Fondo, valutato al netto delle altri costi ed oneri;

g) le spese di amministrazione e custodia delle attività del Fondo.

Le voci di cui ai punti b), c), e), f) e g) vengono contabilizzate con cadenza giornaliera e prelevate alla fine di ogni trimestre solare.

Sul Fondo non gravano spese e diritti di qualsiasi natura relativi alla sottoscrizione e al rimborso di quote o azioni di OICR promossi, istituiti e/o gestiti da Società di gestione del risparmio o da una Società di gestione armonizzata appartenente allo stesso gruppo della Compagnia (cosiddetti OICR "collegati").

Sul Fondo gravano, inoltre, in via indiretta le spese, le commissioni di gestione e le commissioni di incentivo (o *performance*) prelevate dalle Società di Gestione del Risparmio/SICAV sui singoli OICR in cui investe il Fondo. La misura massima della commissione di gestione indiretta è pari al 2,75% su base annua; la misura massima della commissione di incentivo (o *performance*) è pari al 25% dell'overperformance fatta registrare dall'OICR rispetto al proprio parametro di riferimento.

La Compagnia riconoscerà, attribuendole al patrimonio del Fondo al momento della loro maturazione, le eventuali utilità derivanti da retrocessioni delle commissioni di gestione gravanti sugli OICR in cui investe il Fondo.

Art. 7 – La liquidazione anticipata del Fondo e la fusione tra Fondi interni

La data di scadenza del Fondo è posta convenzionalmente al 31/12/2050.
La Compagnia, nell'interesse dell'Investitore-Contraente e previa comunicazione allo stesso, si riserva il diritto di liquidare anticipatamente il Fondo o una classe di quota ovvero di effettuare operazioni di fusione con altri Fondi interni della Compagnia, già istituiti o da istituire, aventi le medesime caratteristiche e politica di investimento.
Tale facoltà viene esercitata qualora la consistenza degli investimenti presenti nel Fondo o in una classe di quota fosse ritenuta, a giudizio della Compagnia, insufficiente a determinare un'ottimizzazione dei risultati del Fondo oppure a fronte di mutati criteri gestionali.
A seguito di tale operazione a ciascun contratto nel quale siano presenti quote del Fondo posto in liquidazione verranno accreditate quote del Fondo interno di destinazione in numero pari a quello risultante dal rapporto fra il controvalore delle quote del Fondo in liquidazione, accreditate e presenti sul contratto a quella data, ed il valore unitario della quota del Fondo interno di destinazione, determinato il giorno di calcolo della quota precedente alla data di effetto dell'operazione stessa.

Art. 8 – Modifiche al Regolamento

La Compagnia si riserva il diritto di apportare al presente Regolamento quelle modifiche che si rendessero necessarie a seguito di cambiamenti della normativa primaria e secondaria vigente oppure a fronte di mutati criteri gestionali, con esclusione di quelle meno favorevoli per gli Investitori-Contraenti. Tali modifiche verranno comunicate tempestivamente agli Investitori-Contraenti.

Mod. C15EMRG04 - Ed. 032016

FIDEURAM VITA

REGOLAMENTO DEL FONDO INTERNO
CORE BETA 30

DATA VALIDITA': dal 28/02/2013

Art. 1 – Gli aspetti generali del Fondo interno

La Compagnia costituisce e gestisce, secondo le modalità del presente Regolamento, il Fondo interno denominato **CORE BETA 30** (di seguito "Fondo") identificato dalla sigla **FVI11** e denominato in euro.
Il Fondo è suddiviso in quote, tutte con uguali diritti.
Il numero delle quote in cui il Fondo è suddiviso deve, in ogni momento, risultare non inferiore al numero delle quote presenti sui contratti ancora in vigore associati al Fondo stesso.

Il Fondo è suddiviso in quattro classi di quota (classi K, M, Y e Z) che si differenziano esclusivamente per un diverso livello di commissione di gestione.
I criteri di accesso alle classi di quote sono definiti nelle condizioni contrattuali del prodotto a cui il presente regolamento è collegato.
La composizione degli investimenti, lo stile di gestione ed il profilo di rischio del Fondo non mutano al variare della classe di quota.

Art. 2 – L'obiettivo del Fondo ed il parametro di riferimento

Il Fondo si propone di massimizzare il rendimento della gestione rispetto ad un parametro di riferimento (cd. benchmark).
Il Fondo, pur mantenendo un profilo di rischio coerente con il benchmark, non ne replica la composizione; pertanto rispetto all'andamento del benchmark sono prevedibili scostamenti anche di grado significativo.
Il profilo di rischio associato al Fondo alla data di redazione del presente regolamento è medio.

Nella tabella seguente è descritto il benchmark associato al Fondo:

Indici che compongono il *benchmark*	Peso
JP Morgan Cash Index Euro 6 months espresso in Euro	10%
Citigroup EMU Government Bond Index 1-10 years espresso in Euro	50%
iBoxx Euro Corporates Overall espresso in Euro	10%
MSCI All Country World Index Net Total Return espresso in Dollari USA e convertito in Euro al cambio WM/Reuters	30%

L'indice *JP Morgan Cash Index Euro 6 Month*, espresso in Euro, è rappresentativo delle performance degli Euro-depositi a 6 mesi denominati in Euro.

L'indice *Citigroup EMU Government Bond Index (EGBI) 1-10 years*, espresso in Euro, è rappresentativo delle performance dei titoli di stato, con vita residua compresa tra 1 e 10 anni, emessi dai Paesi appartenenti all'Unione Monetaria Europea. Il paniere di titoli che compongono l'indice viene ridefinito mensilmente.

L'indice *iBoxx Euro Corporates Overall*, espresso in Euro, è rappresentativo della performance dei titoli obbligazionari, a tasso fisso e denominati in Euro o in divise divenute Euro, emessi da società

finanziarie e non-finanziarie (corporate bond), con rating Investment Grade e vita residua superiore a 1 anno. Il paniere dei titoli che lo compongono viene ridefinito mensilmente.

L'indice *MSCI All Country World Index Net Total Return*, espresso in Dollari USA e convertito in Euro al cambio WM/Reuters, è rappresentativo della performance dei mercati azionari mondiali, inclusi i Paesi Emergenti.

I benchmark vengono ribilanciati con cadenza mensile.

Art. 3 – Gli investimenti finanziari del Fondo

Gli investimenti delle risorse affluite al Fondo rientrano nelle categorie di attività previsti dalla normativa di settore per la copertura delle riserve tecniche relative ai contratti di assicurazione sulla vita di cui al D.Lgs. 209 del 7 settembre 2005.

In particolare gli investimenti di natura obbligazionaria e monetaria possono arrivare al 90% del patrimonio del Fondo, quelli di natura azionaria sono compresi tra il 10%e il 50%, mentre quelli di altra tipologia o natura non possono superare il 25%.

Il Fondo investe tra il 70% e il 100% del patrimonio in quote o azioni di:

- OICR (Organismi di investimento collettivo del risparmio) armonizzati ai sensi della direttiva 85/611/CEE;
- OICR nazionali, non armonizzati ai sensi della direttiva 85/611/CEE, emessi nel rispetto del D.Lgs. 58 del 24 febbraio 1998 (Testo Unico dell'intermediazione finanziaria) e delle relative disposizioni di attuazione emanate dalle competenti autorità e commercializzati nel territorio nazionale;
- OICR esteri, non armonizzati ai sensi della direttiva 85/611/CEE, che abbiano ottenuto l'autorizzazione ad essere commercializzati nel territorio nazionale secondo quanto previsto all'art. 42 del Testo Unico dell'intermediazione finanziaria;

ivi inclusi gli ETF (Exchange Traded Funds).

L'investimento in quote o azioni di OICR promossi e/o gestiti da società del gruppo di appartenenza della Compagnia può raggiungere il 100% del patrimonio del Fondo.

L'investimento in OICR chiusi quotati non potrà superare il 10% del patrimonio del Fondo.
L'investimento in altri attivi consentiti dalla suddetta normativa di riferimento, ivi inclusi strumenti finanziari del mercato monetario e depositi bancari denominati in qualsiasi valuta, non potrà superare il 30% del patrimonio del Fondo.

Gli strumenti finanziari sono denominati principalmente in euro, dollaro statunitense, sterlina britannica, yen giapponese, franco svizzero, altre divise di Stati Europei o del Pacifico.
Gli strumenti finanziari sono emessi da soggetti aventi sede legale in Europa, Nord America, Asia (comprensiva del Giappone), paesi del Pacifico (comprensivo di Australia, Hong Kong, Nuova Zelanda, Singapore) e paesi emergenti.
Gli strumenti finanziari diversi da quote o azioni di OICR sono emessi da emittenti societari, emittenti sovrani ed enti sopranazionali.

Il Fondo potrà investire in strumenti derivati allo scopo di realizzare un'efficace gestione del portafoglio e di ridurre la rischiosità delle attività finanziarie, senza alterare la finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo.

La Compagnia si riserva di mantenere parte degli attivi in disponibilità liquide.

La Compagnia opera in proprio il servizio di *asset allocation* del Fondo e ne può affidare la gestione finanziaria ad un intermediario abilitato, nel rispetto dei criteri di allocazione degli investimenti definiti dalla Compagnia che rimane, in ogni caso, responsabile della gestione del Fondo.

Art. 4 – La politica di gestione del Fondo

Il processo di gestione è caratterizzato da una selezione degli asset attraverso analisi quantitative e qualitative, per individuare gli investimenti che sulla base del rendimento e rischio assoluto e relativo, offrano delle aspettative di rendimento migliore rispetto al benchmark. Tali aspettative vengono formulate tenendo conto della dinamica delle principali variabili macroeconomiche, degli obiettivi di politica monetaria delle differenti Banche Centrali, dell'evoluzione dei tassi di interesse, delle previsioni circa l'andamento dei tassi di cambio tra le diverse valute, dell'analisi fondamentale e di credito degli emittenti (previsioni circa le loro prospettive patrimoniali e reddituali).
Nel caso degli OICR, le analisi si concentrano in modo particolare sulle seguenti caratteristiche: lo stile di gestione, il profilo di rischio, la qualità degli strumenti sottostanti e dei processi gestionali.

Il Fondo, inoltre, utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata.

Art. 5 – Valutazione del patrimonio del Fondo e calcolo del valore della quota

Il patrimonio del Fondo viene calcolato quotidianamente sulla base della seguente valutazione delle attività mobiliari in esso presenti, riferita al giorno precedente:

a) i titoli quotati ufficialmente presso una Borsa valori o negoziati su altro mercato regolamentato, regolarmente funzionante, vengono valutati sulla base dell'ultimo corso conosciuto. Se lo stesso titolo è quotato in più mercati, verrà utilizzata la quotazione del mercato che per quel titolo è da considerarsi il principale;
b) i titoli non quotati ovvero quotati in Borsa o in altri mercati regolamentati, ma la cui ultima quotazione non risulti rappresentativa, vengono valutati sulla base dell'ultimo valore commerciale conosciuto o, in difetto, sulla base del loro probabile valore di realizzo, stimato dalla Compagnia con prudenza e buona fede;
c) le azioni o quote degli OICR vengono valutate sulla base dell'ultimo valore pubblicato presso la Borsa valori di riferimento o, in difetto, sulla base dell'ultimo valore comunicato dalla corrispettiva Società di gestione;
d) la liquidità è valutata in base al valore nominale più gli interessi maturati.

Gli interessi, i dividendi e le plusvalenze realizzate sono reinvestiti ed aggiunti al patrimonio del Fondo.
Gli investimenti del Fondo non generano crediti di imposta.

Il patrimonio del Fondo e il valore unitario delle quote sono calcolati tutti i giorni lavorativi dal lunedì al venerdì.
Il patrimonio netto del Fondo, distinto per ogni classe di quota, è pari al valore delle attività al netto del valore di tutte le passività di pertinenza della classe.

Il valore unitario della quota alla data di costituzione del Fondo (28/2/2013) è fissato in 10 euro per ciascuna classe di quota.
Il valore unitario delle quote del Fondo viene determinato giornalmente dividendo il patrimonio netto di competenza della classe per il numero delle quote presenti nella classe alla stessa data.

Nel caso in cui per ragioni connesse alla chiusura dei mercati, per eventi di turbativa o a seguito di decisioni prese dagli organi di Borsa vengano a mancare le quotazioni di una parte consistente delle attività del Fondo, il valore unitario delle quote sarà calcolato sulla base del patrimonio della classe di quota riferito al primo giorno antecedente per il quale sono disponibili le quotazioni.

Art. 6 – Spese a carico del Fondo

A carico del Fondo vengono imputati:

a) i costi direttamente collegati alle operazioni finanziarie effettuate nell'ambito del Fondo, contestualmente alle relative operazioni;
b) i costi per la verifica contabile annuale da parte di una Società di revisione iscritta all'Albo di cui all'art. 161 del D.Lgs. 58 del 24 febbraio 1998, che accerta la rispondenza delle operazioni al presente Regolamento e la corretta valutazione delle attività inserite nel Fondo, l'adeguatezza delle attività stesse rispetto agli impegni assunti dalla Compagnia e la correttezza del calcolo del valore unitario della quota;
c) i costi di pubblicazione del valore unitario della quota;

d) gli oneri fiscali di pertinenza del Fondo per investimenti in attività finanziarie soggette ad imposta;

e) la commissione di gestione pari a:
   - 2,00% su base annua per la classe di quota K;
   - 2,35% su base annua per la classe di quota M;
   - 2,50% su base annua per la classe di quota Y;
   - 2,60% su base annua per la classe di quota Z;

   del valore del patrimonio del Fondo di pertinenza della classe, valutato al netto degli altri relativi costi ed oneri. Tale commissione comprende le spese per il servizio di asset allocation del Fondo svolto dalla Compagnia e per l'amministrazione dei contratti;

f) il costo della garanzia in caso di morte, pari al 0,03%, su base annua, del valore del patrimonio del Fondo, valutato al netto delle altri costi ed oneri;

g) le spese di amministrazione e custodia delle attività del Fondo.

Le voci di cui ai punti b), c), e), f) e g) vengono contabilizzate con cadenza giornaliera e prelevate alla fine di ogni trimestre solare.

Sul Fondo non gravano spese e diritti di qualsiasi natura relativi alla sottoscrizione e al rimborso di quote o azioni di OICR promossi, istituiti e/o gestiti da Società di gestione del risparmio o da una Società di gestione armonizzata appartenente allo stesso gruppo della Compagnia (cosiddetti OICR "collegati").

Sul Fondo gravano, inoltre, in via indiretta le spese, le commissioni di gestione e le commissioni di incentivo (o *performance*) prelevate dalle Società di Gestione del Risparmio/SICAV sui singoli OICR in cui investe il Fondo. La misura massima della commissione di gestione indiretta è pari al 2,75% su base annua; la misura massima della commissione di incentivo (o *performance*) è pari al 25% dell'overperformance fatta registrare dall'OICR rispetto al proprio parametro di riferimento.

La Compagnia riconoscerà, attribuendole al patrimonio del Fondo al momento della loro maturazione, le eventuali utilità derivanti da retrocessioni delle commissioni di gestione gravanti sugli OICR in cui investe il Fondo.

Art. 7 – La liquidazione anticipata del Fondo e la fusione tra Fondi interni

La data di scadenza del Fondo è posta convenzionalmente al 31/12/2050.
La Compagnia, nell'interesse dell'Investitore-Contraente e previa comunicazione allo stesso, si riserva il diritto di liquidare anticipatamente il Fondo o una classe di quota ovvero di effettuare operazioni di fusione con altri Fondi interni della Compagnia, già istituiti o da istituire, aventi le medesime caratteristiche e politica di investimento.
Tale facoltà viene esercitata qualora la consistenza degli investimenti presenti nel Fondo o in una classe di quota fosse ritenuta, a giudizio della Compagnia, insufficiente a determinare un'ottimizzazione dei risultati del Fondo oppure a fronte di mutati criteri gestionali.
A seguito di tale operazione a ciascun contratto nel quale siano presenti quote del Fondo posto in liquidazione verranno accreditate quote del Fondo interno di destinazione in numero pari a quello risultante dal rapporto fra il controvalore delle quote del Fondo in liquidazione, accreditate e presenti sul contratto a quella data, ed il valore unitario della quota del Fondo interno di destinazione, determinato il giorno di calcolo della quota precedente alla data di effetto dell'operazione stessa.

Art. 8 – Modifiche al Regolamento

La Compagnia si riserva il diritto di apportare al presente Regolamento quelle modifiche che si rendessero necessarie a seguito di cambiamenti della normativa primaria e secondaria vigente oppure a fronte di mutati criteri gestionali, con esclusione di quelle meno favorevoli per gli Investitori-Contraenti. Tali modifiche verranno comunicate tempestivamente agli Investitori-Contraenti.

Fideuram Vita S.p.A. Sede Legale: Via Ennio Quirino Visconti, 80 00193 Roma fideuramvita@legalmail.it Capitale Sociale Euro 357.446.836,00 Registro Imprese di Roma, Codice Fiscale e Partita IVA 10830461009 Iscritta all'Albo delle Imprese di Assicurazione e Riassicurazione al n. 1.00175 Direzione e Coordinamento Intesa Sanpaolo S.p.A.

Società del gruppo INTESA SANPAOLO

FIDEURAM VITA

REGOLAMENTO DEL FONDO INTERNO
CORE EQUITY ALTERNATIVE MULTISTRATEGY

DATA VALIDITA': dal 31/03/2016

Art. 1 – Gli aspetti generali del Fondo interno

La Compagnia costituisce e gestisce, secondo le modalità del presente Regolamento, il Fondo interno denominato **CORE EQUITY ALTERNATIVE MULTISTRATEGY** (di seguito "Fondo") identificato dalla sigla **FVI28** e denominato in euro.
Il Fondo è suddiviso in quote, tutte con uguali diritti.
Il numero delle quote in cui il Fondo è suddiviso deve, in ogni momento, risultare non inferiore al numero delle quote presenti sui contratti ancora in vigore associati al Fondo stesso.

Il Fondo è suddiviso in quattro classi di quota (classi K, Y, Z e P) che si differenziano esclusivamente per un diverso livello di commissione di gestione.
I criteri di accesso alle classi di quote sono definiti nelle condizioni contrattuali del prodotto a cui il presente regolamento è collegato.
La composizione degli investimenti, lo stile di gestione ed il profilo di rischio del Fondo non mutano al variare della classe di quota.

Art. 2 – L'obiettivo del Fondo ed i parametro di riferimento

Il Fondo si propone di conseguire il più elevato incremento del valore dell'investimento finanziario, mantenendo la volatilità annua attesa del valore unitario delle quote entro il 10%.
Il profilo di rischio associato al Fondo alla data di redazione del presente regolamento è medio-alto.

Art. 3 – Gli investimenti finanziari del Fondo

In particolare gli investimenti di natura obbligazionaria e monetaria non possono superare l'80% del patrimonio del Fondo, sia quelli di natura azionaria che quelli di altra natura non possono superare il 100% del patrimonio del Fondo.

Il Fondo può investire fino al 100% del patrimonio in quote o azioni di fondi di investimento mobiliari, diversi dai fondi riservati e dai fondi speculativi, con le seguenti caratteristiche:

- OICR (Organismi di investimento collettivo del risparmio) armonizzati ai sensi della direttiva 85/611/CEE;
- OICR nazionali, non armonizzati ai sensi della direttiva 85/611/CEE, emessi nel rispetto del D.Lgs. 58 del 24 febbraio 1998 (Testo Unico dell'intermediazione finanziaria) e delle relative disposizioni di attuazione emanate dalle competenti autorità e commercializzati nel territorio nazionale;
- OICR esteri, non armonizzati ai sensi della direttiva 85/611/CEE, che abbiano ottenuto l'autorizzazione ad essere commercializzati nel territorio nazionale secondo quanto previsto all'art. 42 del Testo Unico dell'intermediazione finanziaria;

ivi inclusi gli ETF (Exchange Traded Funds).

L'investimento in quote o azioni di OICR promossi e/o gestiti da società del gruppo di appartenenza della Compagnia non potrà essere superiore al 50% del patrimonio del Fondo.
L'investimento in OICR chiusi quotati non potrà superare il 10% del patrimonio del Fondo.

Gli strumenti finanziari sono denominati prevalentemente in euro.
Gli strumenti finanziari sono emessi da soggetti aventi sede legale in Europa, Nord America, Asia, paesi del Pacifico e paesi emergenti.

Gli strumenti finanziari diversi da quote o azioni di OICR sono emessi da emittenti societari, emittenti sovrani ed enti sopranazionali.

Il Fondo potrà investire in strumenti derivati allo scopo di realizzare un'efficace gestione del portafoglio e di ridurre la rischiosità delle attività finanziarie, senza alterare la finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del Fondo.

La Compagnia si riserva di mantenere parte degli attivi in disponibilità liquide.

La Compagnia opera in proprio il servizio di *asset allocation* del Fondo e ne può affidare la gestione finanziaria ad un intermediario abilitato, nel rispetto dei criteri di allocazione degli investimenti definiti dalla Compagnia che rimane, in ogni caso, responsabile della gestione del Fondo.

Art. 4 – La politica di gestione del Fondo

Il processo di gestione è caratterizzato da uno stile flessibile. Il Fondo è caratterizzato da una politica di investimento coerente con gli obiettivi che il Fondo stesso si propone di conseguire: in particolare, il Fondo si propone di massimizzare il rendimento della gestione, attraverso un'ampia diversificazione degli investimenti ed una gestione flessibile degli stessi, associata ad un costante controllo del rischio.

Gli investimenti sono rappresentati principalmente da OICR armonizzati di natura obbligazionaria, azionaria, bilanciati e flessibili per i quali vengono effettuate analisi sulle seguenti caratteristiche: lo stile di gestione, il profilo di rischio, la qualità degli strumenti sottostanti e dei processi gestionali; la selezione è rivolta principalmente verso OICVM armonizzati che, nell'ambito della normativa UCITS, implementano strategie di gestione absolute return/total return, tipicamente all'interno dell'universo di investimento 'UCITS Liquid Alternative'. Tale componente di portafoglio, in particolare, è rivolta in maniera prevalente verso strategie di tipo Equity Hedge (Long Short Equity e Long Short Equity Market Neutral), caratterizzate da diversi gradi di correlazione ai mercati finanziari.

Il Fondo, inoltre, utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata.

Art. 5 – Valutazione del patrimonio del Fondo e calcolo del valore della quota

Il patrimonio del Fondo viene calcolato quotidianamente sulla base della seguente valutazione delle attività mobiliari in esso presenti, riferita al giorno precedente:

a) i titoli quotati ufficialmente presso una Borsa valori o negoziati su altro mercato regolamentato, regolarmente funzionante, vengono valutati sulla base dell'ultimo corso conosciuto. Se lo stesso titolo è quotato in più mercati, verrà utilizzata la quotazione del mercato che per quel titolo è da considerarsi il principale;
b) i titoli non quotati ovvero quotati in Borsa o in altri mercati regolamentati, ma la cui ultima quotazione non risulti rappresentativa, vengono valutati sulla base dell'ultimo valore commerciale conosciuto o, in difetto, sulla base del loro probabile valore di realizzo, stimato dalla Compagnia con prudenza e buona fede;
c) le azioni o quote degli OICR vengono valutate sulla base dell'ultimo valore pubblicato presso la Borsa valori di riferimento o, in difetto, sulla base dell'ultimo valore comunicato dalla corrispettiva Società di gestione;
d) la liquidità è valutata in base al valore nominale più gli interessi maturati.

Gli interessi, i dividendi e le plusvalenze realizzate sono reinvestiti ed aggiunti al patrimonio del Fondo.
Gli investimenti del Fondo non generano crediti di imposta.

Il patrimonio del Fondo e il valore unitario delle quote sono calcolati tutti i giorni lavorativi dal lunedì al venerdì.
Il patrimonio netto del Fondo, distinto per ogni classe di quota, è pari al valore delle attività al netto del valore di tutte le passività di pertinenza della classe.

Il valore unitario della quota alla data di costituzione del Fondo è fissato in 10 euro per ciascuna classe di quota.

Il valore unitario delle quote del Fondo viene determinato giornalmente dividendo il patrimonio netto di competenza della classe per il numero delle quote presenti nella classe alla stessa data.
Nel caso in cui per ragioni connesse alla chiusura dei mercati, per eventi di turbativa o a seguito di decisioni prese dagli organi di Borsa vengano a mancare le quotazioni di una parte consistente delle attività del Fondo, il valore unitario delle quote sarà calcolato sulla base del patrimonio della classe di quota riferito al primo giorno antecedente per il quale sono disponibili le quotazioni.

Art. 6 – Spese a carico del Fondo

A carico del Fondo vengono imputati:

a) i costi direttamente collegati alle operazioni finanziarie effettuate nell'ambito del Fondo, contestualmente alle relative operazioni;

b) i costi per la verifica contabile annuale da parte di una Società di revisione iscritta all'Albo di cui all'art. 161 del D.Lgs. 58 del 24 febbraio 1998, che accerta la rispondenza delle operazioni al presente Regolamento e la corretta valutazione delle attività inserite nel Fondo, l'adeguatezza delle attività stesse rispetto agli impegni assunti dalla Compagnia e la correttezza del calcolo del valore unitario della quota;

c) i costi di pubblicazione del valore unitario della quota;

d) gli oneri fiscali di pertinenza del Fondo per investimenti in attività finanziarie soggette ad imposta;

e) la commissione di gestione pari a:
   - 2,00% su base annua per la classe di quota K;
   - 2,50% su base annua per la classe di quota Y;
   - 2,60% su base annua per la classe di quota Z;
   - 1,70% su base annua per la classe di quota P;

   del valore del patrimonio del Fondo di pertinenza della classe, valutato al netto degli altri relativi costi ed oneri. Tale commissione comprende le spese per il servizio di asset allocation del Fondo svolto dalla Compagnia e per l'amministrazione dei contratti;

f) la commissione di incentivo (o *performance*) indicata al successivo Art. 7;

g) il costo della garanzia in caso di morte pari a:
   - 0,03% su base annua per la classe di quota K, Y e Z;
   - 0,07% su base annua per la classe di quota P;

   del valore del patrimonio del Fondo, valutato al netto delle altri costi ed oneri;

h) le spese di amministrazione e custodia delle attività del Fondo.

Le voci di cui ai punti b), c), e), f) e g) vengono contabilizzate con cadenza giornaliera e prelevate alla fine di ogni trimestre solare.

Sul Fondo non gravano spese e diritti di qualsiasi natura relativi alla sottoscrizione e al rimborso di quote o azioni di OICR promossi, istituiti e/o gestiti da Società di gestione del risparmio o da una Società di gestione armonizzata appartenente allo stesso gruppo della Compagnia (cosiddetti OICR "collegati").

Sul Fondo gravano, inoltre, in via indiretta le spese, le commissioni di gestione e le commissioni di incentivo (o *performance*) prelevate dalle Società di Gestione del Risparmio/SICAV sui singoli OICR in cui investe il Fondo. La misura massima della commissione di gestione indiretta è pari al 2,75% su base annua; la misura massima della commissione di incentivo (o *performance*) è pari al 25% dell'overperformance fatta registrare dall'OICR rispetto al proprio parametro di riferimento.

La Compagnia riconoscerà, attribuendole al patrimonio del Fondo al momento della loro maturazione, le eventuali utilità derivanti da retrocessioni delle commissioni di gestione gravanti sugli OICR in cui investe il Fondo.

Art. 7 – La commissione di incentivo (o performance)

A carico del Fondo grava una commissione di incentivo (o performance) pari al 10% dell'incremento percentuale della quota, prima dell'applicazione della commissione di incentivo, rispetto al valore dell'High Watermark Assoluto (HWA).
La commissione di incentivo in relazione ad ogni classe di quota viene applicata al minor ammontare tra l'ultimo patrimonio netto della classe disponibile ed il patrimonio medio della classe di quota dall'ultima applicazione della commissione di incentivo.

La commissione di incentivo viene calcolata giornalmente e matura nell'ipotesi in cui il valore della quota di un giorno (definito Il "Giorno Rilevante") sia superiore al valore più elevato (definito "HWA") registrato dalla quota medesima nell'arco temporale intercorrente tra la data di prima rilevazione dell'HWA ed il Giorno Rilevante. Il primo valore dell'HWA è convenzionalmente posto al 2 maggio 2016 per ogni classe di quota.
Ogni qualvolta si verifichi la predetta condizione, e maturi di conseguenza la commissione di incentivo, il nuovo valore dell'HWA sarà pari al valore registrato dalla quota nel Giorno Rilevante, calcolato al netto della commissione di incentivo stessa.

La commissione di incentivo eventualmente maturata in ciascun Giorno Rilevante è addebitata nel medesimo giorno al patrimonio della classe al fine della determinazione del relativo valore.
La Compagnia preleva la commissione di incentivo dalle disponibilità liquide del Fondo con cadenza trimestrale.

La commissione di incentivo cessa di maturare, con riferimento all'anno solare in corso, qualora l'incidenza della stessa abbia superato il limite dello 0,975% su base annua, che equivale ad un'incidenza commissionale diretta complessiva (commissione di incentivo e commissione di gestione di cui alla lettera e) del precedente Art. 6) pari al 2,975% su base annua per la classe di quota K, al 3,475% su base annua per la classe di quota Y, al 3,575% su base annua per la classe di quota Z e al 2,675% su base annua per la classe di quota P.

Art. 8 – La liquidazione anticipata del Fondo e la fusione tra Fondi interni

La data di scadenza del Fondo è posta convenzionalmente al 31/12/2050.
La Compagnia, nell'interesse dell'Investitore-Contraente e previa comunicazione allo stesso, si riserva il diritto di liquidare anticipatamente il Fondo o una classe di quota ovvero di effettuare operazioni di fusione con altri Fondi interni della Compagnia, già istituiti o da istituire, aventi le medesime caratteristiche e politica di investimento.
Tale facoltà viene esercitata qualora la consistenza degli investimenti presenti nel Fondo o in una classe di quota fosse ritenuta, a giudizio della Compagnia, insufficiente a determinare un'ottimizzazione dei risultati del Fondo oppure a fronte di mutati criteri gestionali.
A seguito di tale operazione a ciascun contratto nel quale siano presenti quote del Fondo posto in liquidazione verranno accreditate quote del Fondo interno di destinazione in numero pari a quello risultante dal rapporto fra il controvalore delle quote del Fondo in liquidazione, accreditate e presenti sul contratto a quella data, ed il valore unitario della quota del Fondo interno di destinazione, determinato il giorno di calcolo della quota precedente alla data di effetto dell'operazione stessa.

Art. 9 – Modifiche al Regolamento

La Compagnia si riserva il diritto di apportare al presente Regolamento quelle modifiche che si rendessero necessarie a seguito di cambiamenti della normativa primaria e secondaria vigente oppure a fronte di mutati criteri gestionali, con esclusione di quelle meno favorevoli per gli Investitori-Contraenti. Tali modifiche verranno comunicate tempestivamente agli Investitori-Contraenti.

Fideuram Vita S.p.A. Sede Legale: Via Ennio Quirino Visconti, 80 00193 Roma fideuramvita@legalmail.it Capitale Sociale Euro 357.446.836,00
Registro Imprese di Roma, Codice Fiscale e Partita IVA 10830461009 Iscritta all'Albo delle Imprese di Assicurazione e Riassicurazione al n. 1.00175 Direzione e Coordinamento Intesa Sanpaolo S.p.A.

Società del gruppo INTESA SANPAOLO

GLOSSARIO

(data ultimo aggiornamento: 07/11/2016)

Anno assicurativo: periodo che va da ogni ricorrenza annuale di polizza alla successiva

Appendice: documento che forma parte integrante del contratto e che viene emesso unitamente o in seguito a questo per modificarne alcuni aspetti in ogni caso concordati tra l'Impresa e il Contraente

Aree Geografiche: Area Euro: Austria, Belgio, Cipro, Estonia, Finlandia, Francia, Germania, Grecia, Irlanda, Italia, Lussemburgo, Malta, Paesi Bassi, Portogallo, Slovacchia, Slovenia, Spagna; Unione Europea: Austria, Belgio, Bulgaria, Cipro, Danimarca, Estonia, Finlandia, Francia, Germania, Grecia, Irlanda, Italia, Lettonia, Lituania, Lussemburgo, Malta, Paesi Bassi, Polonia, Portogallo, Regno Unito, Repubblica Ceca, Romania, Slovacchia, Slovenia, Spagna, Svezia, Ungheria; Nord America: Canada, Messico, Stati Uniti d'America; Pacifico: Australia, Giappone, Hong Kong, Nuova Zelanda, Singapore; Paesi Emergenti: Paesi le cui economie presentano interessanti prospettive di crescita e caratterizzati generalmente da una situazione politica, sociale ed economica instabile; tali Paesi presentano, di norma, un debito pubblico elevato ovvero con rating basso (inferiore ad investment grade) e sono quindi contraddistinti da un significativo rischio di insolvenza

Asset Allocation: distribuzione dei Fondi interni/Fondi esterni fra le varie attività di investimento (asset class)

Assicurato: persona fisica sulla cui vita viene stipulato il contratto, che può coincidere o meno con il Contraente e con il Beneficiario delle prestazioni

Benchmark: portafoglio di strumenti finanziari tipicamente determinato da soggetti terzi e valorizzato a valore di mercato, adottato come parametro di riferimento oggettivo per la definizione delle linee guida della politica di investimento di alcune tipologie di Fondi interni/Fondi esterni

Beneficiario: persona fisica o giuridica designata dal Contraente che riceve le prestazioni previste dal contratto quando si verificano gli eventi assicurati. Può coincidere o meno con il Contraente e con l'Assicurato

Capitale assicurato: capitale costituito dalla parte dell'importo versato investita nella Gestione Separata (Componente Rivalutabile) al netto dei caricamenti

Capitale investito: parte dell'importo versato che viene effettivamente investita dalla Compagnia in Fondi interni/Fondi esterni secondo combinazioni libere ovvero secondo combinazioni predefinite

Capitale maturato: capitale che l'Assicurato ha il diritto di ricevere negli eventi indicati nelle Condizioni di assicurazione e in caso di riscatto del contratto

Categoria: la categoria del Fondo interno/Fondo esterno è un attributo dello stesso volto a fornire un'indicazione sintetica della sua politica di investimento

Classe: articolazione di un Fondo interno/Fondo esterno in relazione alla politica commissionale adottata e ad ulteriori caratteristiche distintive

Classe di Patrimonio Potenziale (in forma abbreviata CPP): identifica la classe dei costi applicata al contratto in funzione del valore complessivo dei premi che il Contraente prevede di versare

Commissione di gestione: commissione per remunerare l'attività di gestione dalla Compagnia, trattenuta in sede di rivalutazione, per la Componente Rivalutabile, ovvero, per la Componente Unit Linked ,mediante addebito sul patrimonio del Fondo interno o mediante cancellazione di quote per i Fondi esterni

Commissione di incentivo (o di performance): commissioni riconosciute al gestore del Fondo interno/Fondo esterno per aver raggiunto determinati obiettivi di rendimento in un certo periodo di tempo. In alternativa possono essere calcolate sull'incremento di valore della quota del Fondo interno/Fondo esterno in un determinato intervallo

temporale. Nei Fondi interni/Fondi esterni con gestione “a benchmark” sono tipicamente calcolate in termini percentuali sulla differenza tra il rendimento del Fondo interno/Fondo esterno e quello del benchmark

Compagnia di assicurazione (o Compagnia): vedi Impresa di assicurazione

Componente Rivalutabile: parte del capitale maturato in riferimento alla quota parte dell’importo versato investito nella Gestione Separata

Componente Unit Linked: parte del capitale maturato in riferimento alla quota parte dell’importo versato investito nei Fondi interni e nei Fondi esterni

Condizioni di assicurazione: insieme delle clausole che disciplinano il contratto di assicurazione

Conflitto di interessi: insieme di tutte quelle situazioni in cui l’interesse della Compagnia può confliggere con quello del Contraente

Contraente: persona fisica o giuridica, che può coincidere o meno con l’Assicurato o con il Beneficiario, che stipula il contratto di assicurazione, si impegna al versamento del premio ed esercita i diritti contrattuali

Controvalore delle quote: importo che si ottiene moltiplicando il numero di quote di un Fondo interno/esterno per il valore unitario della quota del Fondo interno/esterno stesso ad una certa data

Conversione (c.d. Switch selettivo): operazione con cui il Contraente effettua il disinvestimento di quote/azioni dei Fondi interni/Fondi esterni sottoscritti e il contestuale reinvestimento del controvalore ricevuto in quote/azioni di altri Fondi interni/Fondi esterni

Costi di caricamento: parte del premio versato dal Contraente destinata a coprire i costi commerciali e amministrativi della Compagnia

Costi delle coperture assicurative: costi sostenuti a fronte delle coperture assicurative offerte dal contratto, calcolati sulla base del rischio assunto dall’assicuratore

Cumulo degli Investimenti Netti (in forma abbreviata CIN): importo complessivo dei premi versati sul contratto destinati alla Componente Unit Linked e non riscattati, rettificato degli importi movimentati in entrata ed in uscita da e verso la Componente Rivalutabile

Cumulo dei Versamenti Netti (in forma abbreviata CVN): importo complessivo dei premi versati sul contratto e non riscattati

Data di conclusione del contratto: coincide con la data in cui la Compagnia ha acquisito la valuta del mezzo di pagamento utilizzato per corrispondere il premio dovuto alla stipula del contratto. Nel caso di utilizzo di più mezzi di pagamento, la data di conclusione del contratto coincide con l’ultima data di valuta dei mezzi di pagamento utilizzati

Data di decorrenza del contratto: data in cui entra in vigore il contratto e diventano efficaci le garanzie ivi previste. Coincide con la data di conclusione del contratto

Data di valuta: data a partire dalla quale la Compagnia ha la disponibilità dell’importo corrispondente al premio versato; dipende dal mezzo di pagamento utilizzato

Destinazione dei proventi: politica di destinazione dei proventi in relazione alla loro redistribuzione agli investitori ovvero alla loro accumulazione mediante reinvestimento nella gestione medesima

Duration: scadenza media dei pagamenti di un titolo obbligazionario. Essa è generalmente espressa in anni e corrisponde alla media ponderata delle date di corresponsione di flussi di cassa (c.d. cash flows) da parte del titolo, ove i pesi assegnati a ciascuna data sono pari al valore attuale dei flussi di cassa ad essa corrispondenti (le varie cedole e, per la data di scadenza, anche il capitale). È una misura approssimativa della sensibilità del prezzo di un titolo obbligazionario a variazioni nei tassi di interesse

Età dell'Assicurato: per età deve intendersi "età assicurativa" ossia la modalità di calcolo dell'età dell'Assicurato che prevede che lo stesso mantenga la medesima età nei sei mesi che precedono e seguono il suo compleanno

Fascicolo informativo: documentazione da consegnare al potenziale cliente, composta da: Scheda sintetica, Nota informativa, Condizioni di assicurazione comprensive del Regolamento della Gestione Separata e dal Regolamento dei Fondi interni, Glossario e Modulo di proposta

Fondo comune di investimento: Fondo di investimento costituito da una Società di gestione del risparmio che gestisce un patrimonio collettivo raccolto da una pluralità di sottoscrittori

Fondo esterno: Fondo di investimento, non costituito dalla Compagnia (ad es. Fondi esterni costituiti da SGR/SICAV), nel quale confluiscono i premi versati al netto dei costi gravanti sugli stessi

Fondo interno: Fondo di investimento, appositamente costituito dalla Compagnia e gestito separatamente rispetto al complesso delle attività, nel quale confluiscono i premi versati al netto dei caricamenti

Gestione a benchmark di tipo attivo: gestione legata alla presenza di un parametro di riferimento, rispetto a cui la politica di investimento del Fondo interno/Fondo esterno è finalizzata a creare "valore aggiunto". Tale gestione presenta tipicamente un certo grado di scostamento rispetto al benchmark che può variare, in termini descrittivi, tra "contenuto", "significativo", e "rilevante"

Gestione a benchmark di tipo passivo: gestione legata alla presenza di un parametro di riferimento e finalizzata alla replica dello stesso

Gestione Separata: Fondo appositamente creato dalla Compagnia e gestito separatamente rispetto al complesso delle attività della stessa nella quale confluiscono i premi versati ai fronte di contratti con partecipazione agli utili o la quota parte dei premi versati destinati alla Componente Rivalutabile dei contratti di tipo multiramo

Grado di rischio: indicatore sintetico qualitativo del profilo di rischio del Fondo interno/Fondo esterno in termini di grado di variabilità dei rendimenti degli strumenti finanziari in cui è allocato il capitale investito. Il grado di rischio varia in una scala qualitativa tra: "basso", "medio-basso", "medio", "medio-alto", "alto" e "molto alto"

Immunizzato: qualifica riferita a fondi interni/fondi esterni che conseguono a scadenze predefinite un risultato finanziario determinato ovvero del quale sono note le modalità di determinazione

Imposta sostitutiva: imposta applicata alle prestazioni che sostituisce quella sul reddito delle persone fisiche; gli importi a essa assoggettati non rientrano più nel reddito imponibile e quindi non devono venire indicati nella dichiarazione dei redditi

Impresa (o Impresa di assicurazione): Fideuram Vita S.p.A.. E' la società autorizzata all'esercizio dell'attività assicurativa con la quale il Contraente stipula il contratto di assicurazione

Infortunio: evento dovuto a causa fortuita, volente ed esterna che produce all'Assicurato lesoni fisiche, obiettivamente riscontrabili

ISVAP: Istituto per la vigilanza sulle assicurazioni private e di interesse collettivo. Dal 1° gennaio 2013 ha assunto la denominazione di IVASS

IVASS: Istituto per la vigilanza sulle assicurazioni, succeduto dal 1° gennaio 2013 in tutti i poteri, funzioni e competenze all'ISVAP, che svolge l'attività di vigilanza assicurativa attraverso un più stretto collegamento con quella bancaria

Modulo di proposta: modulo sottoscritto dal Contraente con il quale egli manifesta alla Compagnia la volontà di concludere il contratto di assicurazione in base alle caratteristiche ed alle condizioni in esso indicate

Nota di copertura: documento probatorio del contratto, emesso dalla Compagnia ai sensi dell'art. 1888 del codice civile

Nota informativa: documento, redatto secondo le disposizioni dell'IVASS, che la Compagnia deve consegnare al Contraente prima della stipula del contratto. Contiene informazioni relative alla Compagnia e alle caratteristiche assicurative e finanziarie del contratto

OICR: Organismi di investimento collettivo del risparmio. Con tale definizione si intendono genericamente gli OICVM, i fondi comuni di investimento e le SICAV

OICVM: Organismi di investimento collettivo in valori mobiliari. Si intendono i Fondi comuni di investimento mobiliare aperti, italiani ed esteri, e le SICAV

Opzione: clausola del contratto di assicurazione secondo cui il Contraente può scegliere che la prestazione prevista dal contratto sia corrisposta in una modalità diversa da quella originariamente prevista

Orizzonte temporale di investimento consigliato: orizzonte temporale consigliato espresso in termini di anni e determinato in relazione al grado di rischio, alla tipologia di gestione e alla struttura dei costi dell'investimento finanziario, nel rispetto del principio della neutralità al rischio

Parenti di 1° grado: persone che discendono l'uno dall'altra in linea retta (es. figli e genitori)

Parenti di 2° grado: persone che, saltando una generazione, discendono l'uno dall'altra in linea retta (es. nonni e nipoti) ovvero in linea collaterale (es. fratelli e sorelle)

Partecipazione agli utili: insieme delle norme, riportate nelle Condizioni di assicurazione, che regolano la modalità di retrocessione di una parte dei rendimenti realizzati dalla Gestione Separata associata al contratto

Premio investito: premio versato dal Contraente (unico e aggiuntivo) al netto dei caricamenti, investito nella Componente Rivalutabile e/o nella Componente Unit Linked, in base alla combinazione definita dal Contraente

Premio unico: premio che il Contraente corrisponde in un'unica soluzione alla Compagnia al momento della sottoscrizione del contratto

Prestazione: somma pagabile sotto forma di capitale che la Compagnia si impegna a riconoscere a fronte del versamento effettuato dal Contraente per gli eventi indicati nelle Condizioni di assicurazione

Progetto Esemplificativo (in forma generica e personalizzata): ipotesi di sviluppo delle prestazioni assicurate redatta secondo lo schema previsto dall'IVASS e consegnata al potenziale Contraente, in riferimento alla Componente Rivalutabile

Qualifica: la qualifica del Fondo interno/esterno rappresenta un attributo eventuale che integra l'informativa inerente alla politica gestionale adottata

Quota: unità di misura di un Fondo interno/esterno. Rappresenta la "quota parte" in cui è suddiviso il patrimonio del Fondo interno/esterno. Quando si sottoscrive un Fondo interno/esterno si acquista un certo numero di quote (tutte aventi uguale valore unitario) ad un determinato prezzo

Rapporto societario diretto: due società legate da rapporti partecipativi o di controllo

Rapporto societario indiretto: due società legate da rapporti partecipativi o di controllo mediante una o più società collaterali

Rating o merito creditizio: è un indicatore sintetico del grado di solvibilità di un soggetto (Stato o impresa) che emette strumenti finanziari di natura obbligazionaria ed esprime una valutazione circa le prospettive di rimborso del capitale e del pagamento degli interessi dovuti secondo le modalità ed i tempi previsti. Le principali agenzie internazionali indipendenti che assegnano il rating sono Moody's, Standard & Poor's e Fitch-IBCA. Tali agenzie prevedono diversi livelli di rischio a seconda dell'emittente considerato: il rating più elevato (Aaa per Moody's e AAA per Standard & Poor's e Fitch-IBCA) viene assegnato agli emittenti che offrono altissime garanzie di solvibilità, mentre il rating più basso (C per tutte le agenzie) è attribuito agli emittenti scarsamente affidabili. Il livello base di rating affinché l'emittente sia caratterizzato da adeguate capacità di assolvere ai propri impegni finanziari è rappresentato dal cosiddetto investment grade [pari a Baa3 (Moody's) o BBB- (Standard & Poor's e Fitch-IBCA)]

Recesso: diritto del Contraente di recedere dal contratto e farne cessare gli effetti

Regolamento della Gestione Separata: insieme delle norme, riportate nelle Condizioni di assicurazione, che regolano la Gestione Separata

Regolamento del Fondo interno: documento che riporta la disciplina contrattuale del fondo d'investimento, e che include informazioni sui contorni dell'attività di gestione, la politica d'investimento, la denominazione e la durata del fondo, ed altre caratteristiche relative al fondo

Rendimento: risultato finanziario ad una data di riferimento dell'investimento finanziario, espresso in termini percentuali, calcolato dividendo la differenza tra il valore del capitale investito alla data di riferimento e il valore del capitale nominale al momento dell'investimento per il valore del capitale nominale al momento dell'investimento

Ricorrenza annuale: l'anniversario della data di decorrenza del contratto di assicurazione

Rilevanza degli investimenti: termini di rilevanza indicativi delle strategie gestionali del Fondo interno/Fondo esterno in funzione del relativo peso sul patrimonio complessivo: "principale" se maggiore di 70%, "prevalente" se compreso tra il 50% e il 70%, "significativo" se compreso tra il 30% e il 50%, "Contenuto" se compreso tra il 10% e il 30%, "residuale" se minore del 10%

Riscatto: facoltà del Contraente di interrompere anticipatamente il contratto, richiedendo la liquidazione del capitale maturato risultante al momento della richiesta e determinato in base alle Condizioni di assicurazione

Riscatto parziale: facoltà del Contraente di chiedere la liquidazione di una parte del capitale maturato

Rischio demografico: rischio di un evento futuro e incerto (ad es. morte) relativo alla vita del Contraente o dell'Assicurato (se persona diversa) al verificarsi del quale la Compagnia si impegna ad erogare le coperture assicurative previste dal contratto

Rischio finanziario: il rischio riconducibile alle possibili variazioni del valore delle quote dei Fondi interni e dei Fondi esterni in virtù delle oscillazioni di mercato delle attività finanziarie in cui è investito il loro patrimonio

Rivalutazione: maggiorazione delle prestazioni assicurate (relativamente alla Componente Rivalutabile) attraverso la retrocessione di una quota del rendimento della Gestione Separata con periodicità annuale

Scheda sintetica: documento informativo sintetico, redatto secondo le disposizioni dell'IVASS, che la Compagnia deve consegnare al potenziale Contraente prima della stipula del contratto descrivendone le principali caratteristiche

SICAV: Società di investimento a capitale variabile avente per oggetto l'investimento collettivo del risparmio raccolto mediante l'offerta al pubblico delle proprie azioni. Assimilabile ai fondi comuni d'investimento nella modalità di raccolta e gestione del patrimonio finanziario ma differente da punto di vista giuridico e fiscale, il patrimonio è rappresentato dal capitale della Società ed è costituito da azioni anziché quote

Società di Gestione del Risparmio (SGR): Società appositamente autorizzata, di diritto italiano, che fornisce il servizio di gestione collettiva del risparmio e degli investimenti

Società di revisione: società, diversa dalla Compagnia, prescelta nell'ambito di un apposito albo cui tali Società possono essere iscritte soltanto se godono di determinati requisiti, che controlla e certifica i risultati della Gestione Separata

Soggetti del contratto: la Compagnia, il Contraente e l'Assicurato

Sostituto di imposta: Soggetto obbligato, all'atto della corresponsione di emolumenti, all'effettuazione di una ritenuta, che può essere a titolo di acconto o a titolo definitivo, e al relativo versamento

Spese di emissione: spese fisse (ad es. spese di bollo) che la Compagnia sostiene per l'emissione del prodotto finanziario-assicurativo.

Tasso di rendimento della Gestione Separata: rendimento annuo ottenuto dalla Gestione Separata nel periodo indicato nelle Condizioni di assicurazione

Tasso di rivalutazione: rendimento annuo che viene utilizzato per il calcolo della rivalutazione delle prestazioni assicurate

Tipologia di gestione del Fondo interno/Fondo esterno: la tipologia di gestione del Fondo interno/Fondo esterno dipende dalla politica di investimento che lo caratterizza (c.d. di ingegnerizzazione finanziaria del prodotto). Esistono due diverse tipologie di gestione tra loro alternative: "flessibile" e "a benchmark" La tipologia di gestione "flessibile" deve essere utilizzata per fondi interni/Fondi esterni la cui politica di investimento presenta un'ampia libertà di selezione degli strumenti finanziari e/o dei mercati, subordinatamente ad un obiettivo in termini di controllo del rischio; la tipologia di gestione "a benchmark" per i Fondi interni/Fondi esterni la cui politica di investimento è legata ad un parametro di riferimento (c.d. benchmark) ed è caratterizzata da uno specifico stile di gestione

Total Expense Ratio (TER): rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale degli oneri posti a carico del Fondo interno/esterno ed il patrimonio medio, su base giornaliera, dello stesso. In caso di esistenza di più classi di Fondi esterni, il TER dovrà essere calcolato per ciascuna di esse

Total Return: indice il cui rendimento è calcolato ipotizzando il reinvestimento dei proventi (cedole e dividendi) generati dagli strumenti finanziari che compongono l'indice stesso

Turnover: indicatore del tasso annuo di movimentazione del portafoglio dei fondi, dato dal rapporto percentuale fra la somma degli acquisti e delle vendite di strumenti finanziari, al netto dell'investimento e disinvestimento delle quote del fondo, e il patrimonio netto medio calcolato in coerenza con la frequenza di valorizzazione della quota

Valore del contratto: è la somma del capitale assicurato nella Componente Rivalutabile e del controvalore delle quote della Componente Unit Linked alla data di investimento

Valore del patrimonio netto (c.d. NAV): il valore del patrimonio netto, anche definito NAV (Net Asset Value), rappresenta la valorizzazione di tutte le attività finanziarie oggetto di investimento da parte del Fondo interno/Fondo esterno, al netto degli oneri fiscali gravanti sullo stesso, ad una certa data di riferimento

Valore della quota/azione (c.d. NAV): il valore unitario della quota/azione di un Fondo interno/esterno, anche definito unit Net Asset Value (NAV), è determinato dividendo il valore del patrimonio netto del Fondo interno/esterno (NAV) per il numero delle quote/azioni in circolazione alla data di riferimento della valorizzazione

Volatilità: grado di variabilità di una determinata grandezza di uno strumento finanziario (prezzo, tasso, ecc.) in un dato periodo di tempo

Volatilità annua media: è lo scostamento medio di uno strumento finanziario (prezzo, tasso, ecc.) rispetto al suo andamento nel medio-lungo termine

Mod. REGL01 - Ed.11/2016

FIDEURAM VITA

MODULO DI PROPOSTA

FAC-SIMILE

Fideuram Vita Gemini

POLIZZA INDIVIDUALE MULTIRAMO
NELLA FORMA "VITA INTERA A PREMIO UNICO"

Il modulo di proposta trasmesso per via telematica contiene le stesse informazioni del modulo cartaceo.

DATA ULTIMO AGGIORNAMENTO: 14.03.2017

Fideuram Vita S.p.A. Sede Legale: Via Ennio Quirino Visconti, 80 00193 Roma fideuramvita@legalmail.it Capitale Sociale Euro 357.446.836,00 Registro Imprese di Roma, Codice Fiscale e Partita IVA 10830461009. Società soggetta all'attività di Direzione e Coordinamento di Intesa Sanpaolo Vita S.p.A. Iscritta all'Albo delle Imprese di Assicurazione e Riassicurazione al n. 1.00175 Appartenente al Gruppo Assicurativo Intesa Sanpaolo Vita, iscritto all'Albo dei Gruppi Assicurativi al n. 28.

Società del gruppo INTESA SANPAOLO

Fideuram Vita Gemini
ASSICURAZIONE SULLA VITA NELLA FORMA VITA INTERA MULTIRAMO

R E

Spett.le Fideuram S.p.A.
P.le G. Douhet, 31 - 00143 ROMA

Luogo _____ Data ___ | ___ | _____
giorno mese anno

Il sottoscritto Contraente, le cui generalità sono riportate di seguito, propone alla Fideuram Vita S.p.A. la presente assicurazione sulla vita alle condizioni riportate nel Fascicolo informativo Mod. RE0101 - 600 - Ed. 11/2016 in suo possesso, avendo ricevuto e letto la relativa Nota informativa.

INTESTAZIONE DEL CONTRATTO E GENERALITÀ DEL CONTRAENTE

CODICE FISCALE O PARTITA IVA

COGNOME O DENOMINAZIONE

NOME

INDIRIZZO DI CONTRATTO

(da compilare solo in caso si desideri che la corrispondenza relativa al presente contratto venga inviata al seguente indirizzo, diverso da quello che il **CONTRAENTE** ha già fornito come residenza)

INDIRIZZO

LOCALITÀ CAP PROVINCIA

NAZIONE (se estera)

(da compilare nel caso si desideri che la corrispondenza venga inviata al **CONTRAENTE** ma **PRESSO** il nominativo di seguito riportato, restando esclusa la possibilità di domiciliazione della corrispondenza presso il *private banker*)

NOMINATIVO O DENOMINAZIONE

RAPPRESENTANTE LEGALE DEL CONTRAENTE

(compilare obbligatoriamente in caso di **CONTRAENTE** persona giuridica o incapace di agire)

CODICE FISCALE

COGNOME

NOME

GENERALITÀ DELL'ASSICURATO

ASSICURATO (riportare solo la parola **Contraente** nel campo Cognome se coincidente con il Contraente ovvero compilare per intero se l'Assicurato non coincide con il Contraente)

COGNOME NOME

SESSO Data di nascita ___ | ___ | _____
giorno mese anno

COMUNE DI NASCITA

CODICE FISCALE NAZIONE DI NASCITA (se estera)

INDIRIZZO CAP PROVINCIA

LOCALITÀ NAZIONE (se estera)

CONDIZIONI FACILITATE

CODICE AZIENDA QUALIFICA CONTRAENTE _____ ALLEGATO (*)

(*) È obbligatorio allegare la dichiarazione di possesso dei requisiti per la sottoscrizione del contratto a condizioni facilitate.

PRESTAZIONI ASSICURATE

In caso di morte dell'Assicurato, Fideuram Vita S.p.A. pagherà ai Beneficiari designati un capitale determinato con le modalità riportate all'Art. 1 delle Condizioni di assicurazione.

PREMIO

PREMIO UNICO per un totale di € ___ . ___ . ___ , ___ (comprensivo dei caricamenti)

Qualora il versamento avvenga attraverso girofondi l'importo del premio potrà risultare maggiorato o diminuito nella misura massima del 10%.

FAC-SIMILE

TIPOLOGIA INVESTIMENTO

Il premio versato verrà investito nella Componente Rivalutabile (Gestione Separata PRE.V.I.) e nella Componente Unit Linked (Fondi interni ed esterni) secondo la ripartizione di seguito indicata.

RECR X **Componente Rivalutabile** € . . ,
(min 15% e max 30% del premio)

RECU X **Componente Unit Linked** € . . ,
(min 70% e max 85% del premio)

Totale € . . ,

N.B.: Per la selezione dei Fondi interni ed esterni dove investire la Componente Unit Linked **compilare obbligatoriamente l'ALLEGATO 1 - FONDI DI INVESTIMENTO**

DESIGNAZIONE DEI BENEFICIARI CASO MORTE

(barrare l'opzione scelta)

E gli eredi testamentari dell'Assicurato, o in mancanza gli eredi legittimi, in parti uguali

F il coniuge dell'Assicurato, al verificarsi dell'evento; in difetto i figli dell'Assicurato, nati e nascituri, in parti uguali

S altri, indicare il numero dei Beneficiari (massimo 7)

N.B. In caso di un numero di Beneficiari maggiore di 2 utilizzare anche il modulo "DESIGNAZIONE BENEFICIARIA".

Beneficiario n. 1 % DEL CAPITALE ,

COGNOME O DENOMINAZIONE

NOME

SESSO

TIPO RELAZIONE (*)

Data di nascita giorno | mese | anno

COMUNE DI NASCITA

CODICE FISCALE O PARTITA IVA

NAZIONE DI NASCITA (se estera)

INDIRIZZO

CAP

PROVINCIA

LOCALITÀ

NAZIONE (se estera)

Beneficiario n. 2 % DEL CAPITALE ,

COGNOME O DENOMINAZIONE

NOME

SESSO

TIPO RELAZIONE (*)

Data di nascita giorno | mese | anno

COMUNE DI NASCITA

CODICE FISCALE O PARTITA IVA

NAZIONE DI NASCITA (se estera)

INDIRIZZO

CAP

PROVINCIA

LOCALITÀ

NAZIONE (se estera)

Le eventuali modifiche e/o revoche devono essere comunicate per iscritto all'Impresa o disposte per testamento; a pena inefficacia della designazione, la dichiarazione del Contraente deve inequivocabilmente fare specifica menzione della presente polizza ai fini dell'attribuzione, della revoca o della modifica del beneficio disposto a favore del "terzo".

(*) Indicare il tipo di relazione intercorrente tra il Beneficiario e il Contraente:
1 = familiare/parentale, 2 = professionale, 3 = sovvenzione (beneficiario, ONLUS/ONG, istituto religioso etc.), 4 = altro.

ULTERIORI DATI CONTRATTUALI

Classe di Patrimonio Potenziale (CPP)

DICHIARAZIONE IN CASO DI CONTRAENTE PERSONA GIURIDICA

Il sottoscritto Contraente dichiara di essere a conoscenza dell'esistenza di contratti a prestazioni rivalutabili collegati alla gestione separata PRE.V.I. stipulati da Contraenti legati da rapporti partecipativi di tipo familiare e/o societario con il sottoscritto no sì .

In caso affermativo allega alla presente proposta la DICHIARAZIONE DI RAPPORTI PARTECIPATIVI

FAC-SIMILE

MODALITÀ DI PAGAMENTO

ASSEGNI BANCARI O CIRCOLARI

Il Contraente allega alla presente proposta di assicurazione:
— assegni bancari emessi dal Contraente all'ordine **Fideuram Vita S.p.A. - NON TRASFERIBILI;**
— assegni bancari o circolari girati dal Contraente all'ordine **Fideuram Vita S.p.A. - NON TRASFERIBILI.**

SPECIE DEL TITOLO (*)	CODICE ABI	CAB	NUMERO COMPLETO DELL'ASSEGNO	IMPORTO EURO
	0			,
	0			,
	0			,
			A. TOTALE ASSEGNI	,

(*) AB = Assegno bancario; AC = Assegno circolare

GIROFONDI DA LIQUIDAZIONE DI GESTIONI PATRIMONIALI/O.I.C.R. GESTITI DA SOCIETÀ CONTROLLATE DA FIDEURAM S.p.A.

Il Contraente, in quanto Mandante/Contraente avente titolo ad operare sui contratti richiamati nel presente riquadro, richiede le liquidazioni con le modalità sotto descritte e dispone che il relativo controvalore sia utilizzato ai fini della presente sottoscrizione.

(**) In caso di liquidazioni totali, tale dato è necessariamente approssimativo e calcolato sulla base dell'ultimo valore conosciuto della quota/azione. L'importo effettivamente liquidato potrà risultare inferiore all'importo richiesto, anche per effetto delle imposte da assolvere.

CODICE CONTRATTO DA LIQUIDARE	CODICE COMPARTIMENTO	TIPO LIQUIDAZIONE (P = PARZIALE T = TOTALE)	IMPORTO DA LIQUIDARE EURO (**)
			,
			,
			,
		B. TOTALE GIROFONDI	,

ADDEBITI SUI C/C PRESSO FIDEURAM S.p.A.

Il Contraente, in quanto Correntista o Delegato avente titolo ad operare sui conti correnti richiamati nel presente riquadro, autorizza gli addebiti a favore di Fideuram Vita S.p.A. e dispone che il relativo importo sia utilizzato al fine della presente sottoscrizione.

IMPORTO EURO

IT | | | 0 3 2 9 6 0 1 6 0 1 |
IT | | | 0 3 2 9 6 |
COD. PAESE CIN IBAN CIN CODICE ABI CAB NUMERO CONTO CORRENTE

(codice IBAN rilevabile dall'Estratto di Conto Corrente)

C. TOTALE ADDEBITI

BONIFICI DA ALTRE BANCHE

Il Contraente, in quanto Correntista o Delegato avente titolo ad operare sui conti correnti richiamati nel presente riquadro, autorizza gli addebiti a favore di Fideuram Vita S.p.A. e dispone che il relativo importo sia utilizzato al fine della presente sottoscrizione.

IMPORTO EURO

IT | | | 0
IT | | | 0
COD. PAESE CIN IBAN CIN CODICE ABI CAB NUMERO CONTO CORRENTE

(codice IBAN rilevabile dall'Estratto di Conto Corrente)

D. TOTALE BONIFICI

Nella causale di bonifico a favore di Fideuram Vita S.p.A. specificare "Versamento sul contratto numero _____"

ULTERIORI MEZZI DI PAGAMENTO

N. ☐ (indicare nella casella il numero delle eventuali distinte supplementari allegate)

TOTALE A + B + C + D ,

TOTALE EVENTUALI DISTINTE SUPPLEMENTARI ,

TOTALE MEZZI DI PAGAMENTO ,

FACSIMILE

CONSEGNA DEL FASCICOLO INFORMATIVO

Il Contraente dichiara di aver ricevuto il Fascicolo informativo Mod. RE0101 - 600 - Ed. 11/2016, contenente la Scheda sintetica, la Nota informativa, le Condizioni di assicurazione comprensive del Regolamento della Gestione separata e dei Fondi interni, il Glossario e il Modulo di proposta.

FIRMA DEL CONTRAENTE
O DEL RAPPRESENTANTE LEGALE IN CASO DI PERSONA GIURIDICA O INCAPACE DI AGIRE

DICHIARAZIONI E FIRME DEL CONTRAENTE E DELL'ASSICURATO

Il sottoscritto Contraente:

A) essendo stato avvertito della possibilità di ricevere la documentazione contrattuale su supporto duraturo cartaceo o non cartaceo, sceglie la modalità:
☐ **NON CARTACEA** (tramite consegna della documentazione contrattuale su file in formato PDF) ☐ **CARTACEA**

B) ☒ **dichiara di aver ricevuto il Progetto Esemplificativo personalizzato sui dati di proposta relativamente alla Componente Rivalutabile;**

C) ☒ dichiara e dispone quanto segue:
— **dichiara di avere il proprio domicilio in Italia e di non avere la residenza negli Stati Uniti;**
— **dichiara di conoscere ed accettare espressamente le Condizioni di assicurazione regolanti il contratto** che gli sono state sottoposte, conformi a quelle riportate nel Fascicolo informativo Mod. RE0101 - 600 - Ed. 11/2016;
— **dichiara di essere a conoscenza che la data di conclusione del contratto** coincide con l'ultima tra le date di valuta, indicate di seguito, dei mezzi di pagamento utilizzati per la corresponsione del premio e che l'Impresa, dopo la conclusione del contratto, emetterà una Nota di copertura ai sensi dell'art. 1888 del codice civile;

Mezzo di pagamento	Data di Valuta
Assegno bancario o circolare	Terzo giorno lavorativo successivo alla data di ricevimento del titolo presso Fideuram Vita S.p.A.
Girofondo	Giorno in cui la Società di Gestione del Fondo mette a disposizione di Fideuram Vita S.p.A. l'importo liquidato, ovvero giorno di valuta della liquidazione del contratto assicurativo
Addebito su c/c presso Fideuram S.p.A.	Giorno lavorativo successivo alla data di ricevimento della disposizione presso Fideuram Vita S.p.A.
Bonifico da altri c/c	Giorno lavorativo successivo alla data di ricevimento della disposizione presso Fideuram Vita S.p.A. ovvero, se successiva, quella indicata nella disposizione di bonifico

— dichiara di essere a conoscenza della possibilità di revocare la proposta di assicurazione e di recedere dal contratto ai sensi degli artt. 176 e 177 del D.Lgs. n. 209 del 7 settembre 2005 con le modalità e alle condizioni indicate nella documentazione contrattuale e che l'Impresa in caso di recesso tratterrà le spese di emissione del contratto pari a € 50;
— dispone che in caso di suo decesso nel corso della durata contrattuale la contraenza passi in capo all'Assicurato;
— dichiara di essere a conoscenza che in qualunque momento può richiedere la documentazione contrattuale e le comunicazioni in vigenza di contratto in modalità cartacea senza costi aggiuntivi;

D) dichiara inoltre di voler ricevere le comunicazioni in vigenza di contratto, salvo il diritto di modificare tale scelta in corso di contratto, in modalità:
☐ **RENDICONTAZIONE ON LINE** sull'Area Riservata Clienti di Fideuram Vita. Tutte le comunicazioni in corso di contratto saranno disponibili nell'Area Riservata Clienti del sito internet della Società www.fideuramvita.it. Per i correntisti di Fideuram S.p.A. con servizio Fideuram On Line attivo, tali comunicazioni saranno disponibili anche nell'apposita sezione del Fideuram On Line ☐ **CARTACEA**

FIRMA DELL'ASSICURATO
O DEL RAPPRESENTANTE LEGALE IN CASO DI ASSICURATO INCAPACE DI AGIRE (SE DIVERSO DAL CONTRAENTE AI SENSI DELL'ART. 1919 C.C.)

FIRMA DEL CONTRAENTE
O DEL RAPPRESENTANTE LEGALE IN CASO DI PERSONA GIURIDICA O INCAPACE DI AGIRE

Il sottoscritto Contraente dichiara, infine, di approvare specificatamente ai sensi degli artt. 1341 e 1342 del codice civile, l'art. 4 (La designazione dei Beneficiari), l'art. 6 (L'investimento dei premi), l'art. 13 (Il riscatto totale e parziale) e l'art. 19 (I pagamenti della Compagnia e la documentazione richiesta) delle Condizioni di assicurazione regolanti la presente assicurazione sulla vita.

FIRMA DEL CONTRAENTE
O DEL RAPPRESENTANTE LEGALE IN CASO DI PERSONA GIURIDICA O INCAPACE DI AGIRE

SPAZIO RISERVATO AL PRIVATE BANKER

CODICE T.F.A. | CODICE PRIVATE BANKER | CODICE PRIVATE BANKER SPLIT | % SPLIT

Cognome e Nome T.F.A. | Cognome e Nome del *private banker* | Cognome e Nome del *private banker* Split

FIRMA T.F.A. | **FIRMA DEL PRIVATE BANKER** | **FIRMA DEL PRIVATE BANKER SPLIT**

IL PRIVATE BANKER È UN PROFESSIONISTA DELLA CONSULENZA FINANZIARIA, PREVIDENZIALE E ASSICURATIVA ISCRITTO ALL'ALBO UNICO DEI CONSULENTI FINANZIARI.

FACSIMILE

Fideuram Vita Gemini

ALLEGATO 1 FONDI DI INVESTIMENTO E SERVIZI ACCESSORI

FIDEURAM VITA

Spett.le Fideuram S.p.A.
P.le G. Douhet, 31 - 00143 ROMA

Luogo _____

CODICE CONTRATTO NUMERO R E

Data giorno | mese | anno

INTESTAZIONE DEL CONTRATTO E GENERALITÀ DEL CONTRAENTE

CODICE FISCALE O PARTITA IVA

COGNOME O DENOMINAZIONE

NOME

L'Allegato 1 - Fondi di investimento e Servizi Accessori - deve essere allegato al modulo di proposta del contratto a cui si riferisce e di cui costituisce parte integrante. La selezione dei Fondi di investimento deve essere compilata obbligatoriamente per la Componente Unit Linked indicata nel modulo di proposta.

SELEZIONE FONDI INVESTIMENTO

Al contratto possono essere associati al massimo complessivamente 25 FONDI INTERNI E/O ESTERNI in aggiunta alla Gestione Separata.

FONDI INTERNI ED ESTERNI

	Cod. Impresa	Cod. ISIN	Denominazione	% investimento del premio nella Componente Unit Linked
1				, %
2				, %
3				, %
4				, %
5				, %
6				, %
7				, %
8				, %
9				, %
10				, %
11				, %
12				, %
13				, %
14				, %
15				, %
16				, %
17				, %

FAC-SIMILE

Mod. RESF02/BF - Ed. 03/2017

	Cod. Impresa	Cod. ISIN	Denominazione	% investimento del premio nella Componente Unit Linked
18				, %
19				, %
20				, %
21				, %
22				, %
23				, %
24				, %
25				, %

Totale complessivo: 100,00 %

SERVIZI ACCESSORI

D **Piano di Decumulo Finanziario**

Durata del Piano: [X] 10 anni Importo: , % del premio versato alla sottoscrizione (min 1% - max 8%)

Frequenza della rata: Annuale A Semestrale S Trimestrale T

Accredito su:

B **Conto corrente presso Fideuram S.p.A.**

IT | | | 032 96 01 601 |

COD. PAESE CIN IBAN CIN CODICE ABI CAB NUMERO CONTO CORRENTE

(codice IBAN rilevabile dall'Estratto di Conto Corrente)

T **Conto corrente presso altra Banca intestato al Contraente**

IT | | | 0 | | |

COD. PAESE CIN IBAN CIN CODICE ABI CAB NUMERO CONTO CORRENTE

(codice IBAN rilevabile dall'Estratto di Conto Corrente)

NOME BANCA

RV **Riallocazione Guidata**
(opzione attivabile solo per clienti con Rendicontazione On Line attiva)

Portafoglio Consigliato

Il Contraente chiede l'attivazione dell'opzione come riportato all'Art. 17 delle Condizioni di assicurazione. L'operazione comporta l'investimento dei premi e il ribilanciamento del contratto secondo l'asset allocation del portafoglio prescelto.

N.B. In caso di attivazione della Riallocazione Guidata è obbligatorio richiedere, nel modulo di proposta la "RENDICONTAZIONE ON LINE" al punto D) della sezione "Dichiarazioni e firme del Contraente e dell'Assicurato".

FIRMA DEL CONTRAENTE E DELL'ASSICURATO

FIRMA DELL'ASSICURATO
O DEL RAPPRESENTANTE LEGALE IN CASO DI ASSICURATO INCAPACE DI AGIRE (SE DIVERSO DAL CONTRAENTE AI SENSI DELL'ART. 1919 C.C.)

FIRMA DEL CONTRAENTE
O DEL RAPPRESENTANTE LEGALE IN CASO DI PERSONA GIURIDICA O INCAPACE DI AGIRE

SPAZIO RISERVATO AL PRIVATE BANKER

CODICE T.F.A. | CODICE PRIVATE BANKER | CODICE PRIVATE BANKER SPLIT | % SPLIT

Cognome e Nome T.F.A. | Cognome e Nome del *private banker* | Cognome e Nome del *private banker* Split

FIRMA T.F.A. | **FIRMA DEL PRIVATE BANKER** | **FIRMA DEL PRIVATE BANKER SPLIT**

IL PRIVATE BANKER È UN PROFESSIONISTA DELLA CONSULENZA FINANZIARIA, PREVIDENZIALE E ASSICURATIVA ISCRITTO ALL'ALBO UNICO DEI CONSULENTI FINANZIARI.

FAC-SIMILE

Mod. REO101 - 600 - Ed. 11/2016

Fideuram Vita S.p.A. Sede Legale: Via Ennio Quirino Visconti, 80 00193 Roma fideuramvita@legalmail.it Capitale Sociale Euro 357.446.836,00
Registro Imprese di Roma, Codice Fiscale e Partita IVA 10830461009 Iscritta all'Albo delle Imprese di Assicurazione e Riassicurazione al n. 1.00175 Direzione e Coordinamento Intesa Sanpaolo S.p.A.

Società del gruppo INTESA SANPAOLO